

艾德韋宣集團控股有限公司

ACTIVATION GROUP HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司) 股份代號：9919

2021 年報

ACTIVATION GROUP

目錄

2	公司資料
4	年度業務案例
8	獎項及榮譽
9	主席報告
13	管理層討論與分析
21	五年財務概要
22	董事及高級管理層履歷
26	企業管治報告
41	董事會報告
58	環境、社會及管治報告
99	獨立核數師報告
104	綜合損益表
105	綜合全面收益表
106	綜合財務狀況表
108	綜合權益變動表
110	綜合現金流量表
112	綜合財務報表附註
185	釋義

公司資料

執行董事

劉錦耀先生
(聯席主席兼行政總裁)
伍寶星先生
(聯席主席兼運營總監)
陳偉彬先生
劉慧文女士

獨立非執行董事

張少雲女士
余龍軍先生
張華強博士

聯席公司秘書

蘇淑儀女士
杜曉舟先生(於2021年11月2日辭任)

授權代表

伍寶星先生
蘇淑儀女士

審核委員會

張少雲女士(主席)
余龍軍先生
張華強博士

薪酬委員會

張少雲女士(主席)
劉錦耀先生
余龍軍先生

提名委員會

劉錦耀先生(主席)
余龍軍先生
張華強博士

企業管治委員會

伍寶星先生(主席)
張少雲女士
張華強博士

IP 拓展委員會

劉錦耀先生(主席)
伍寶星先生
余龍軍先生

環境、社會及管治委員會

伍寶星先生(主席)
余龍軍先生
張華強博士
杜曉舟先生(於2021年11月2日辭任)

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

合規顧問

東興證券(香港)有限公司
香港
九龍
柯士甸道西1號
環球貿易廣場
68樓6805-6806A室

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

總部及中國營業地點

中國
上海市
徐匯區
柳州路399號甲8樓

公司資料

香港主要營業地點

香港
干諾道西 70-72 號
金佑商業大廈 11 樓

開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東 183 號
合和中心
17 樓 1712-1716 號舖

主要往來銀行

中國銀行
上海建國西路分行
中國
上海市
徐匯區
建國西路 596 號

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
皇后大道中 1 號

法律顧問

有關香港法律
趙不渝馬國強律師事務所
香港中環
康樂廣場 1 號
怡和大廈 40 樓

有關中國法律
競天公誠律師事務所
中國
上海市
徐匯區
淮海中路 1010 號
嘉華中心 45 樓

有關開曼群島法律

Conyers Dill & Pearman
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

股份上市

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板

股份代號

聯交所：9919

上市日期

2020 年 1 月 16 日

投資者及媒體關係顧問

縱橫財經公關顧問有限公司
電話：(852) 2864 4895
電郵：sprg_activation@sprg.com.hk

公司網址

www.activation-gp.com



GUCCI 古馳

「Aria-時尚詠嘆調」大秀

GUCCI 古馳
「古馳原典」展覽



LOUIS VUITTON 路易威登

高級珠寶品鑒會



TIFFANY & CO. 蒂芙尼
史隆伯傑系列高級珠寶活動

CARTIER 卡地亞
「樹，樹」展覽



INFINITI 英菲尼迪
QX60發布會

年度業務案例

數字營銷和品牌推廣



TORY BURCH 托裏·伯奇
官方媒體社交管理

CHRISTIAN LOUBOUTIN
克裏斯提·魯布托
天貓超級品牌日



Christian Louboutin

PORTS 寶姿
60周年社交活動





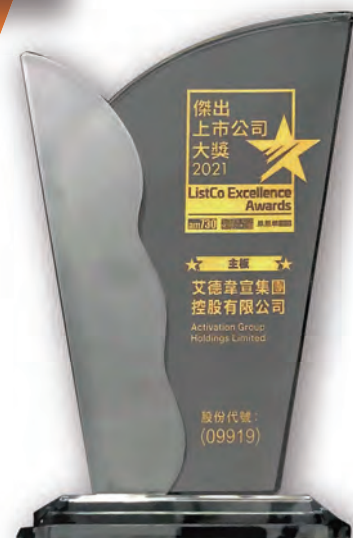
LaLiga El Clásico 西甲國家德比
觀賽之夜

Tour De FRANCE 環法自行車賽
全民繞圈賽·臨港站



公司獎項

- 最佳大秀/展覽/會議類 金獎
克莉絲汀·迪奧 夢之設計師展覽
- 最佳戶外活動類 金獎
梅賽德斯-奔馳「天地即征途」SUV之旅
- 最佳現場活動類 銀獎
路易威登 2021春夏男裝大秀
- 最佳體驗營銷類 銀獎
梅賽德斯奔馳 X Virgil Abloh 藝術概念車巡展
- 傑出上市公司大獎 2021



主席報告

致各股東：

艾德韋宣集團控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本集團截至2021年12月31日止年度(「2021財年」)的綜合業績連同截至2020年12月31日止年度(「2020財年」)的比較經審核數字。

本集團為大中華領先的泛時尚品牌數據互動營銷集團，專注於提供(i)體驗營銷；(ii)數字營銷及推廣；及(iii)知識產權(「IP」)拓展。本集團已累計全球知名品牌客戶超過500家，當中包括(i)知名中高端時尚品牌；(ii)知名中高端汽車品牌；及(iii)中國本土品牌。

回顧

本集團於2021財年內實現高速增長，其主要指標創下歷史新高。2021財年的總收益達到人民幣904.1百萬元，較2020財年的人民幣458.0百萬元大幅增長97.4%。本集團的毛利率徘徊於29.6%，同比上升0.8個百分點，而2021財年的淨利潤合共為人民幣102.6百萬元，較2020財年的人民幣25.2百萬元大幅上升307.1%。2021財年的淨利潤率為11.3%，同比上升5.8個百分點。本公司權益股東應佔溢利為人民幣92.5百萬元(2020財年：人民幣23.4百萬元)。每股基本盈利為人民幣12.51分(2020財年：人民幣3.05分)。

戰略與展望

本集團堅持以「內容 + 營銷 + 技術」和「內生增長 + 外延並購 + 多變創新」的戰略方法發展。本集團將其佈局擴展至數字化和創新領域，為新的機遇做好了準備。於2022年1月8日，上海經信委召開會議謀劃2022年產業化和信息化工作。於會議上，委員會成員強調加快建設培養數字經濟新賽道，緊扣城市數字化轉型。其他目標包括佈局元宇宙新賽道，開發應用場景以及培育重點企業。根據彭博資訊的預測，到2024年，元宇宙的市場規模將達到8,000億美元，而根據普華永道，到2030年，元宇宙的市場規模按價值計預計將達到1.5萬億美元。此外，光大證券亦表示，預計國內元宇宙的市場規模將在2025年達到人民幣6,400億元。

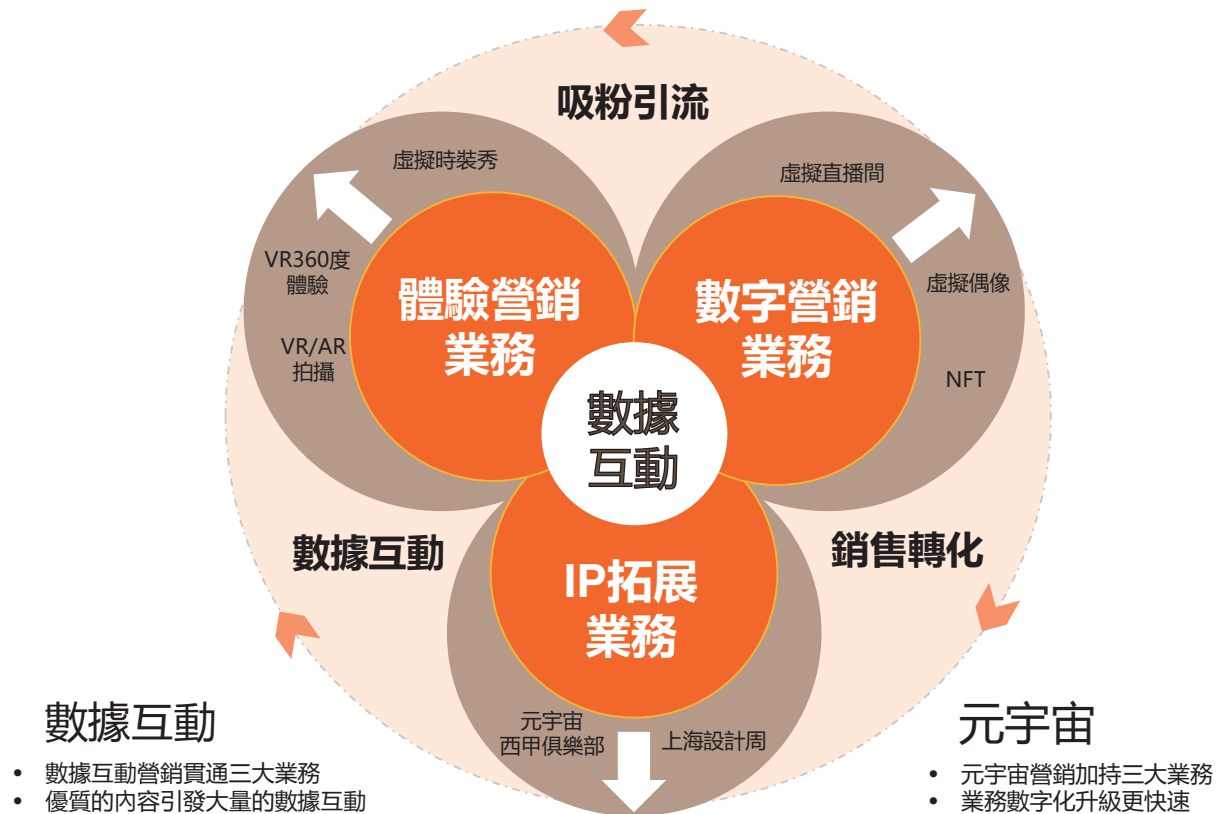
由於該市場的龐大機遇，因此，本集團在2022年1月16日宣佈開展以「沉浸式 + 參與度 + 永續性」概念為基準的元宇宙新業務。本集團戰略投資入股中國元宇宙虛擬內容製作領域領軍企業北京為快科技集團(「為快科技集團」)，並與其旗下子公司北京為快科技有限公司(「為快科技」)成立合營公司，合作打造泛時尚元宇宙營銷新領域，本集團控股51%。

主席報告

未來，董事會預期本集團所有業務分部均以數據互動營銷為核心，並不斷加快數字化能力的全面營銷佈局，為客戶提供「線下 + 線上 + 元宇宙」一站式全方位營銷服務解決方案，並以「內容 + 營銷 + 技術」為導向。最終，其將致力打造成為全球領先的泛時尚數據互動營銷集團。

三大業務分部可持續發展戰略

數據互動+元宇宙的全方位升級服務 為品牌創造更多可數據化價值



「內容 + 數據互動 + VR360」的體驗營銷服務模式

根據貝恩報告顯示，中國奢侈品市場規模於2021財年增長了36%，接近人民幣4,710億元。本集團認為，奢侈品牌於來年將會非常積極於在中國市場大量投放廣告及進行宣傳活動。本集團提供的體驗營銷服務可通過數據互動營銷效果為泛時尚品牌客戶帶來龐大的線上曝光率。因此，本集團預期其未來的體驗營銷活動將會穩步增長。此外，憑藉其與為快科技成立的合營公司，本集團可提供具備「線下活動 + 線上數據互動 + 元宇宙」的端對端營銷服務的泛時尚品牌。

主席報告

加大數字營銷投入，未來收購從事電商業務的公司

貝恩報告顯示，中國個人奢侈品線上銷售額的健康增速，於2021年增長達到約56%，超過增長為30%的線下銷售。此外，據艾媒諮詢報導的預測，2023年直播電商規模將超過人民幣4.9萬億元。本集團因此預見將其自身轉化為利用該等增長趨勢的重要參與者的優勢，並進而成為電商生態業務中重要的服務合作夥伴。因此，本集團將進一步增加在數字營銷服務方面的投資，以及積極開拓涉及從事電商業務的公司的收購商機。而且，本集團將進一步提升其內容規劃能力，尤其是在數字營銷服務方面。此將涉及加強其線下與在線的數據互動，務求可完善及積累高端品牌消費者的行為及偏好數據。按上述基準，本集團將有能力協助品牌進行運營決策。本集團對於該等品牌的戰略價值及依賴因此將會增加。最終，憑著品牌的線上銷量增長，本集團的利潤及銷售分成將會上升。

打造虛擬偶像及虛擬直播間

越來越多產業隨著彼等不斷發掘其自身商業價值而與虛擬偶像建立聯繫。艾媒諮詢顯示，虛擬偶像於2020年向產業升級注入人民幣645.6億元，並預計其注入額於2021年將達到人民幣1,074.9億元。虛擬偶像在內容和周邊產品的開發上提供更多機會。隨著潮流的不斷進化，受到在各階段有新審美角度的不同時代所影響，虛擬偶像在形象開發和內容開發上擁有更大的影響力，有利於持續吸收流量關注，因此增加在不同接觸點的變現水平。而且，由於創建虛擬直播間的成本遠低於建立實體直播間，故可達致更有效的成本控制。此外，本集團具備發展虛擬產業的能力（將在未來與為快科技的合作展現出來），疊加成熟的電商運營經驗（由強勁銷量所證明），本集團對其競爭力及在虛擬產業中穩佔重要地位的能力充滿信心。

提升世界級的IP運營

自2016年起，本集團與西甲俱樂部及阿莫里體育組織（分別為足球及自行車界別的世界級體育IP）從事於IP拓展業務，其中包括獲授舉辦活動及營銷相關活動的獨家權利。

於2022年2月，本集團已與上海政府高度重視及焦點培養的上海設計周訂立戰略共創夥伴關係。透過該夥伴關係，本集團全面參與上海設計周的品牌推廣及營運以及打造DesignVerse（元宇宙中的設計交流平台）、協助本土設計品牌打進世界市場，並且將海外設計品牌引入中國以及協助上海成為世界級「設計之城」。

個別地，與西甲俱樂部開展「西甲元宇宙俱樂部」生態圈的計劃將如期進行。待完工後，球迷將可於元宇宙中觀看球賽及購買相關紀念品。

主席報告

致謝

本人謹藉此機會再次向各位董事、管理層團隊、員工、業務夥伴及股東對本公司堅定不移的支持致以衷心謝意。

聯席主席兼行政總裁

劉錦輝

香港，2022年3月7日

管理層討論與分析

業務回顧

地區回顧

於2021財年，本集團的業務乃於中國內地、香港及新加坡進行。本集團於2021財年在香港及新加坡的收益較2020財年增長了約323.5%，業務正在逐漸恢復其正常年份的水平。香港及新加坡分部的收益增加主要是由於經濟從新冠肺炎疫情中復甦，致使體驗營銷服務需求增加所致。下表載列本公司於所示期間按地區劃分的收益明細：

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
中國內地	852,162	94.3	445,745	97.3
香港及新加坡	51,895	5.7	12,254	2.7
總計	904,057	100.0	457,999	100.0

業務分部回顧

於2021財年，本集團體驗營銷服務分部、數字營銷與推廣服務分部及IP拓展分部的收益分別為人民幣686.0百萬元(2020財年：人民幣311.4百萬元)、人民幣201.7百萬元(2020財年：人民幣133.3百萬元)及人民幣16.3百萬元(2020財年：人民幣13.3百萬元)。

下表載列2020財年及2021財年中期按服務線劃分的本集團收益：

	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
體驗營銷服務	686,022	311,419
數字營銷與推廣服務	201,690	133,321
IP 拓展	16,345	13,259
總計：	904,057	457,999

管理層討論與分析

一、 體驗營銷業務

核心業務強勢恢復 線下內容營銷帶來龐大的線上關注

自2021年以來，中國經濟持續穩健復蘇，中高端消費受到了明顯的刺激，也帶動了奢侈品營銷行業的快速增長。作為高端品牌體驗營銷的市場龍頭公司，本集團體驗營銷業務因此大為受益，加上中國政府對疫情控制及快速應變能力，因此提升了本集團整體業務及營銷活動。據灼識行業諮詢有限公司的研究報告，2021年本集團仍為大中華最大的高端及奢侈品體驗營銷服務商，市場佔有率9.2%，排名第一。本集團於2021財年積極推進數據互動營銷業務。時裝秀或者展覽現在不僅僅是多名嘉賓現場出席的盛事，亦為可創建內容上載至網上作二次曝光的活動，透過數據互動服務即可享受大量的線上曝光。

2021財年完成的線下活動超過200場，包括BOUCHERON「La Maison 2021」活動、CARTIER「樹·樹」展覽、CHANEL「2021 Shanghai Fragrance」展覽、CINDY CHAO「無盡之境」藝術珠寶大師展、GUCCI「古馳原典」展覽、GUCCI「Aria Collection」時裝秀、LOUIS VUITTON「Haute Joaillerie」活動、MONCLER展覽及演出、PRADA「SS22 Womenswear」時裝秀、TIFFANY & CO.「Schlumberger High Jewelry」活動、INFINITI「QX60」發佈會以及OPPO「Find X3」發佈會等。

本集團經驗豐富的營銷業務模式涵蓋創意設計、活動策劃、活動管理及活動執行，為品牌的目標消費者提供內容服務。本集團的客戶會邀請他們最具價值的客戶現場出席活動，深度體驗奢侈品的產品及文件內涵。

此外，本集團與復星國際有限公司(股份代號：00656.HK)的附屬公司復朗集團(中國最大的獨立奢侈品集團之一)於2021年4月簽訂戰略合作協定，成為其戰略股東及所有品牌組合的首選營銷合作夥伴。

於2021財年，體驗營銷業務分部收益為人民幣686.0百萬元，較2020財年的人民幣311.4百萬元增長120.3%。體驗營銷收入佔全年收入比例為75.9%。

管理層討論與分析

二、 數字營銷業務

數字營銷全面出擊 多方位佈局初見成效

中國對數字化營銷的需求於2021年迅速上升，新冠疫情也進一步加速了中國的數字化發展進程。2021年下的「宅經濟」消費模式加速了中國市場中品牌數字化營銷的需求。同時，由於越來越多的品牌開始在電商平台上開店，電商渠道佔品牌總銷售額的比例日益增多。

於2021財年，數字營銷業務收益為人民幣201.7百萬元，較2020財年的人民幣133.3百萬元增長51.3%，佔本集團全年總收益22.3%。

本集團向其客戶提供數字營銷綜合策略及解決方案（從推廣策略到平台開發），包括品牌塑造、創意發展、品牌推廣、精準廣告投放、持續的平台管理及挽留客戶服務。目前，本集團的數字營銷廣告透過微信朋友圈、微信公眾號、小紅書、微博、抖音、Facebook、Youtube、Instagram、騰訊視頻、知乎、百度、今日頭條等海量媒體平台發放。通過我們的廣告服務團隊以及多行業營銷專業知識及廣告經驗，助力本集團高效達成其客戶的營銷目標。

於2021財年，本集團為多個品牌（包括BOBBI BROWN、FILA、GIVENCHY BEAUTY、HAMILTON、L'ARTISAN PARFUMEUR、L'OCCITANE、LOEWE PERFUME、MAXMARA、MAX&CO.、SEPHORA、SK-II及TORY BURCH等）提供公共關係日常維護服務。於2021財年，本集團亦組織落地了多項數字營銷活動，例如：PORTS六十週年社交專案、L'OCCITANE Osmanthus專案、LEGO中國新年數字營銷專案及BALABALA「夢無止境」專案等。

抖音直播電商方面，本集團於2021財年與願景娛樂成立合營公司，並由本集團持有大多數股權。願景娛樂負責運營，而本集團則負責引薦高端產品及提供明星。截至2021年12月31日止六個月，本集團的抖音電商直播業務初見成效。在僅有張儷及陳彥紀兩位明星直播電商帶貨的情況下，本集團的商品價值總量（GMV）仍錄得約人民幣4.739億元。於2021年12月，本集團進一步加入三位新明星紅人進入直播業務，於2021財年年末合共五位明星紅人，其中包括著名港星關之琳。

管理層討論與分析

三、 IP 拓展業務

在中國擁有世界頂級 IP 的獨家品牌使用權

儘管於 2021 財年中國疫情重現，本集團仍一直積極推進旗下 IP 拓展業務。在上半年疫情稍微緩和的情況下，本集團於 2021 年 5 月在上海臨港成功舉辦一場近 2,000 人參與的 2021 年環法自行車賽事。西甲俱樂部業務方面，本集團已於 2021 財年舉辦了西甲俱樂部德比之夜。

值得關注的是，本集團旗下附屬公司已與香港置地所屬公司簽署意向合作備忘錄，雙方擬計劃成立合資公司共同就上海徐匯濱江西岸金融城的相關場館運營展開的長期合作。徐匯濱江西岸金融城預期將成為上海的世界級濱水地標，彙聚時尚藝術、科技金融、健康生活、城市奢旅等多領域，集合世界各地頂尖品牌資源。

成為上海設計周的戰略共創夥伴

上海自 2010 年加入聯合國全球創意城市網絡以來，一直致力成為一個「設計之都」，而且成績斐然。本集團為高端品牌提供 IP 拓展和數據互動的營銷經驗豐富，一直不遺餘力推動上海成為世界一流的設計之都。於 2022 年 2 月由上海市龔正市長啟幕的推進大會上，本集團與上海設計周達成戰略共創夥伴，全面參與「上海設計週」的品牌推廣及運營。本集團能夠夥拍超過 18 個政府機構及行業領袖作為共創夥伴，實在與有榮焉。本集團計劃憑著其強大的品牌推廣能力，通過打造 Designverse (元宇宙中的設計交流平台)，為活動、贊助商及合作夥伴提供虛擬元宇宙展示空間，讓未來用戶通過虛擬現實進行參觀、學習、購物、互動及社交等方式體驗活動。

於 2021 財年，IP 拓展業務的收益為人民幣 16.3 百萬元，較 2020 財年的人民幣 13.3 百萬元增長 22.6%，而 IP 拓展業務佔本集團 2021 財年總收益 1.8%。

管理層討論與分析

財務回顧

銷售成本

本集團的銷售成本由2020財年的人民幣326.3百萬元上升至2021財年的人民幣636.8百萬元。整體而言，銷售成本增加主要是由於收益增加所致。銷售成本組成部分的波動主要取決於本集團在各期間進行的項目類型及組合。銷售成本的組成部分主要包括製作成本、第三方服務成本、媒體成本及場地租賃成本。

毛利及毛利率

由於上文所述，本集團的毛利由2020財年的人民幣131.7百萬元上升103.0%至2021財年的人民幣267.3百萬元，有關增幅主要由於收益增加所致。整體毛利率由2020財年的28.8%上升至2021財年的29.6%。毛利率的上升是因為本集團在項目成本控制方面有所改善。

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益由2020財年的人民幣13.2百萬元減少至2021財年的人民幣12.7百萬元。其他收入及收益減少主要是由於政府補助及津貼減少。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由2020財年的人民幣61.1百萬元增加至2021財年的人民幣85.9百萬元。該增加是由於員工成本及營銷開支上升，與收益增幅一致。

一般及行政開支

本集團的一般及行政開支由2020財年的人民幣41.6百萬元增加至2021財年的人民幣42.6百萬元。該增加主要是由於專業費用開支增加。

其他開支淨額

本集團的其他開支由2020財年的人民幣0.6百萬元淨增加至2021財年的人民幣2.4百萬元。其他開支增加主要是由於貿易應收款項減值增加。

財務成本

本集團的財務成本由2020財年的人民幣2.5百萬元減少至2021財年的人民幣0.6百萬元，此乃由於2021財年本集團並無任何銀行借款。

純利及純利率

由於上述各項，本集團於2021財年錄得純利人民幣102.6百萬元(2020財年：人民幣25.2百萬元)，增加307.1%。整體純利率由2020財年的5.5%上升至2021財年的11.3%。

管理層討論與分析

流動資金及財務資源

現金及現金等價物

於2021年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣405.8百萬元(2020年12月31日：人民幣302.9百萬元)。

全球發售所得款項淨額

本公司股份(「股份」)於2020年1月16日在聯交所主板掛牌上市。股份全球發售(「全球發售」)所得款項淨額(包括股份超額配發)約為345.0百萬元(「所得款項淨額」)。

於2021年4月19日，由於有限合夥協議失效，董事會已決議更改全球發售的未動用所得款項淨額(「未動用所得款項淨額」)224.5百萬港元的用途，將其由原來分配用以成立合夥企業資本承擔重新分配作為於泛文化領域進行策略投資所需的資本承擔。進一步詳情請參閱本公司日期為2021年4月19日的公告。

下表載列所得款項淨額的經調整動用情況。

所得款項淨額指定用途	原所得款項 淨額分配 百萬港元	於2020年	於2021年	於2021年	2021年	於2021年
		12月31日 的未動用所 得款項淨額 百萬港元	4月19日 的未動用所 得款項淨額 百萬港元	4月19日的 未動用所得 款項淨額的 經調整分配 百萬港元	1月1日至 2021年 12月31日期間 的已動用所 得款項淨額 百萬港元	12月31日 的未動用所 得款項淨額 百萬港元
發展及擴大我們的現有整合營銷解決方案及IP拓展業務	192.8	44.8	37.6	37.6	43.8	1.0
用作策略投資基金的現金儲備，以尋求合適合作或投資機會	118.0	5.2	5.2	5.2	—	5.2
一般營運資金及其他一般企業用途	34.2	—	—	—	—	—
與上海雙創管理及上海雙創科技成立合夥企業所需的資本承擔	—	224.5	224.5	—	—	—
於泛文化領域進行策略投資所需的現金儲備	—	—	—	224.5	19.5	205.0
總計	345.0	274.5	267.3	267.3	63.3	211.2

於2021年12月31日，本公司於2021財年已動用所得款項淨額63.3百萬港元。本公司預計將於明年內動用全部未動用的所得款項淨額。

管理層討論與分析

借款及本集團資產的抵押

於2021年12月31日，本集團並無任何計息借款(2020年12月31日：無)。

資本負債比率

於2021年12月31日的資本負債比率(按銀行及其他借款除以總權益計算)為零(2020年12月31日：零)。

有鑒於目前現金及現金等價物水平，本集團的流動資金狀況仍然強勁，且擁有充足財務資源滿足其目前營運資金需求及未來擴展。

僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，本集團的僱員總數約為285人(2020年12月31日：274人)，2021財年的僱員福利開支(含董事酬金)約為人民幣91.4百萬元(2020財年：人民幣75.3百萬元)。

本集團向其僱員提供全面的薪酬待遇，管理層對其定期檢討。本集團亦為其管理層人員及其他僱員投資繼續教育及培訓項目，旨在持續提升其技能及知識。本集團視僱員為最寶貴的資產，相信有效的僱員參與是業務實現成功的重要部分。因此，本集團高度重視與各級僱員展開有效溝通，其最終目標是提高為客戶提供優質服務的效率。

貿易應收款項與貿易應付款項

本集團的貿易應收款項由2020年12月31日的人民幣222.7百萬元增加至2021年12月31日的人民幣231.7百萬元；而本集團的貿易應付款項則由2020年12月31日的人民幣143.5百萬元增加至2021年12月31日的人民幣221.8百萬元。該等增加均主要由於收益增加。

或然負債

於2021年12月31日，本集團概無重大或然負債。

收購及出售附屬公司及聯營公司

於2021財年，本集團並無重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

資本承擔

於2021年12月31日，本集團資本承擔為人民幣25.1百萬元(2020年12月31日：無)為向一間合營企業支付未來的資本及一項投資。

管理層討論與分析

重大投資

於 2021 財年，本集團並無重大投資（包括於 2021 年 12 月 31 日價值為本公司總資產 5% 或以上的公司投資）。

外匯風險

本集團大部分收入及開支的貨幣主要以本集團的功能貨幣人民幣計值，因此，本集團並無任何重大外匯風險。

本集團將繼續採取積極措施，密切監察外匯市場，同時探索國內資本市場融資機會，如有必要會考慮其他對沖安排。

五年財務概要

下表概述本集團截至2017年、2018年、2019年、2020年及2021年12月31日止年度之業績、資產及負債：

本集團截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度之業績、資產及負債概要摘錄自本公司截至2020年12月31日止年度之年報。

	截至12月31日止年度				
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
業績					
收益	904,057	457,999	661,774	684,335	492,466
除稅前溢利	144,628	38,551	66,866	65,260	42,466
所得稅開支	(42,074)	(13,321)	(25,995)	(21,743)	(17,007)
母公司擁有人應佔溢利	92,488	23,423	29,969	37,114	20,961
	=====	=====	=====	=====	=====
	於12月31日				
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
資產及負債					
總資產	716,244	588,602	359,679	405,114	340,940
總負債	(286,830)	(215,765)	(287,650)	(262,512)	(202,061)
	=====	=====	=====	=====	=====
資產淨值	429,414	372,837	72,029	142,602	138,879
	=====	=====	=====	=====	=====
母公司擁有人應佔權益	406,315	359,929	59,892	121,126	116,926
	=====	=====	=====	=====	=====

董事及高級管理層履歷

以下為董事及本集團高級管理層的簡介。

董事

董事會目前由七名董事組成，包括四名執行董事及三名獨立非執行董事。下表載列有關董事的資料。

姓名	年齡	職位委任	日期
劉錦耀先生	46	執行董事、聯席主席兼行政總裁	2019年9月16日
伍寶星先生	41	執行董事、聯席主席兼運營總監	2019年2月27日
陳偉彬先生	50	執行董事	2019年9月16日
劉慧文女士	58	執行董事	2019年9月16日
張少雲女士	55	獨立非執行董事	2019年12月19日
余龍軍先生	36	獨立非執行董事	2019年12月19日
張華強博士	61	獨立非執行董事	2019年12月19日

董事會

執行董事

劉錦耀先生，46歲，為董事會聯席主席兼本集團行政總裁，負責本集團整體策略發展及領導業務發展。彼自2019年9月起擔任執行董事。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣集團董事總經理。劉先生為控股股東之一及本集團若干附屬公司的董事。劉先生於1998年自香港中文大學取得工商管理學士學位。彼亦於2002年自香港科技大學取得信息技術管理碩士學位。彼於2015年修畢中歐國際工商學院、IESE商學院與哈佛商學院聯合開設的全球CEO課程。劉先生於2018年獲認定為「上海千人計劃」人才。劉先生亦於2017年獲上海市長寧區地方政府上海市長寧區委員會認定為「上海長寧區十大領軍人才」。

劉先生擁有逾23年營銷行業經驗。

董事及高級管理層履歷

伍寶星先生，41歲，為董事會聯席主席兼本集團運營總監，負責本集團整體策略發展及領導業務經營。彼自2019年9月起擔任執行董事。彼於2013年加入本集團擔任艾德韋宣集團董事。伍先生為控股股東之一並為本集團若干附屬公司的董事。伍先生於2006年取得新南威爾士大學工程學士學位，並於2008年取得密歇根大學金融理學士(遠程學習課程)碩士學位。彼進一步於2016年修畢中歐國際工商學院首席財務官課程。

伍先生擁有逾12年管理經驗。

陳偉彬先生，50歲，負責本集團體驗營銷業務的整體營運。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣體驗營銷事業部總經理。彼自2019年9月起擔任執行董事。陳先生於1994年自嶺南學院(現稱嶺南大學)取得社會科學學士學位。彼進一步於2010年自清華大學取得法律(遠程學習課程)學士學位。

彼擁有逾25年營銷行業經驗。陳先生加入本集團前，於2001年至2007年擔任盛世長城國際廣告有限公司廣州分公司的高級客戶總監，該公司主要從事提供廣告及營銷服務。彼於1996年至2000年擔任旭通廣告香港有限公司的副客戶總監，公司主要從事提供廣告和市場營銷服務。

劉慧文女士，58歲，為艾德韋宣體驗營銷事業部總經理，負責本集團體驗營銷業務的整體營運。彼自2019年9月起擔任執行董事。彼擁有逾20年營銷行業經驗。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣體驗營銷事業部總經理。劉女士於1999年至2009年在香港及北京的營銷公司工作，累積營銷經驗。彼亦於1993年至1999年在媒體及零售公司的客戶管理方面累積經驗。

獨立非執行董事

張少雲女士，55歲，自2019年12月起擔任獨立非執行董事。張女士於1988年取得香港城市理工學院(現稱香港城市大學)商業研究文學學士學位。彼於1995年修畢香港大學教育課程研究生證書。彼進一步於1996年自香港科技大學取得會計學理學碩士學位及於2017年自嶺南大學取得實踐哲學文學碩士學位。張女士於2014年獲認可為特許公認會計師公會資深會員，及於2006年獲認可為香港會計師公會資深會員。彼現為香港會計師公會非執業會員。

張女士擁有逾25年稅務諮詢經驗。彼現為海峽石油化工控股有限公司(一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：852))的獨立非執行董事。彼於2017年至2019年為艾德韋宣集團的獨立董事。張女士自2017年起為香港特別行政區政府工業貿易署中小企業客戶聯絡小組成員。

董事及高級管理層履歷

余龍軍先生，36歲，自2019年12月起擔任獨立非執行董事。余先生於2007年取得復旦大學應用化學學士學位。彼進一步於2015年取得長江商學院工商管理碩士學位。彼於2011年獲上海市註冊會計師協會接納為非執業會員，並於2018年獲美國特許金融分析師協會認可為特許金融分析師。

彼擁有逾9年會計及投資管理經驗。

余先生自2018年起擔任三變科技股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司（股份代號：002112））的獨立董事，該公司主要從事製造各種浸入式電源及配電變壓器。彼於2017年至2019年期間亦為艾德韋宣集團的獨立董事。

張華強博士，61歲，自2019年12月起擔任獨立非執行董事。張博士分別於1994年及2015年自香港中文大學取得工商管理學士學位及全球政治經濟社會科學碩士學位。彼亦分別於2009年及2013年自香港理工大學取得公司管治碩士學位及工商管理博士學位。張博士現擔任三間聯交所主板上市公司的獨立非執行董事，即天彩控股有限公司（股份代號：3882.hk，自2015年起）、卡撒天嬌集團有限公司（股份代號：2223.hk，自2018年起）及榮陽實業集團有限公司（股份代號：2078.hk，自2018年起）。

張博士於2015年至2016年為香港青年工業家協會會長，2016年至2018年為香港城市大學市場營銷學系的學系顧問委員會主席及2016年至2020年為香港理工大學公司管治碩士學位顧問委員會主席。此外，自2017年起，彼為香港恒生商學院（現稱香港恒生大學）校務委員會成員。張博士於2005年榮獲香港工業總會頒發「香港青年工業家獎」。

高級管理層

黃念雯女士，46歲，為艾德韋宣數字營銷及艾德韋宣公關總經理，負責本集團數字推廣及公共關係服務業務的整體營運。黃女士於1998年自香港大學取得文學學士學位。彼進一步於2016年獲得西北大學與香港科技大學聯合頒發的工商管理碩士學位。彼擁有逾22年銷售及營銷行業經驗，於2014年加入本集團。

董事及高級管理層履歷

包一峰先生，49歲，為艾德韋宣公關總經理，負責本集團公共關係服務業務的整體營運。包先生自1991年起在上海修讀兩年制酒店管理相關課程。彼擁有逾17年營銷行業經驗。包先生於2014年加入本集團擔任艾德韋宣公關總經理。

周琦女士，47歲，為艾德韋宣體育發展及艾德韋宣體育管理總經理，負責本集團體育IP發展服務業務的整體營運。周女士於1997年自上海工程技術大學取得投資經濟學士學位。彼進一步於2004年自馬斯特里赫特管理學院（遠程學習課程）取得工商管理碩士學位。彼擁有逾21年業務發展經驗。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣集團業務發展總監。

蔡偉棠先生，46歲，為艾德韋宣數字營銷總經理，負責本集團數字推廣及大數據分析服務業務的整體營運。蔡先生於1997年取得香港科技大學機械工程工學學士學位。彼進一步於2002年獲得香港科技大學信息技術管理碩士學位。彼擁有逾23年項目管理經驗。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣數字營銷總經理。蔡先生亦自2021年1月起獲Cool Link (Holdings) Limited (股份代號：08491.HK)委任為非執行董事兼董事會副主席。

鄭婉宜女士，47歲，為香港艾德韋宣體驗營銷及Activation Events SGP總經理，負責本集團在香港及新加坡的體驗營銷業務的整體營運。彼於活動製作行業擁有逾21年經驗。彼於2014年加入本集團，擔任香港艾德韋宣體驗營銷總經理。鄭女士為Shaw先生的配偶，Shaw先生為本集團高級管理層。

Jeremy Mark Shaw先生，51歲，為香港艾德韋宣體驗營銷總經理及Activation Events SGP總經理兼董事，負責本集團在香港及新加坡的體驗營銷業務的整體營運。彼於2014年加入本集團擔任香港艾德韋宣體驗營銷的總經理。彼於技術生產管理方面擁有逾22年經驗。Shaw先生為鄭女士的配偶，鄭女士為本集團高級管理層。

企業管治報告

董事會欣然提呈本公司於 2021 財年的企業管治報告。

本公司的企業管治常規

本公司致力維持及推行嚴格的企業管治。本公司企業管治的原則為推行有效的內部控制措施，於所有業務方面秉持高水平的道德、透明度、問責性及誠信操守，以確保其業務及營運乃根據適用法律法規進行，並提高董事會對全體股東的透明度及問責性。本公司的企業管治常規乃根據上市規則附錄 14 所載的《企業管治守則》(「《企業管治守則》」) 所載的原則及守則條文制定。

除本報告所披露者外，本公司已遵守《企業管治守則》所載的守則條文。

董事會

責任

董事會負責本公司的領導及控制，並監督本集團業務、策略決策及表現，且共同負責通過指導及監督公司事務促進本公司取得成功。

董事會直接及間接透過其委員會帶領及指導管理層，其工作包括制定策略及監督其實施情況、監督本集團的營運及財務表現，並確保建立健全的內部控制及風險管理系統。董事會已授予董事委員會載於其各自職權範圍的責任。

授予管理職能

董事會的主要權力及職能包括但不限於召開股東大會，於股東大會上報告其工作，實施於股東大會上通過的決議案，考慮及批准本公司的營運計劃及投資計劃，制定本公司的策略發展計劃，制定年度財務預算及最終決算計劃，制定利潤分配計劃及彌補虧損計劃，以及行使組織章程大綱及組織章程細則所賦予的其他權力及職能。

全體董事可全面及時取得本公司所有資料以及本公司聯席公司秘書及高級管理層的意見，並可應要求於適當情況下尋求獨立專業意見，彼等為本公司履行其職責的費用由本公司承擔。董事會負責就本公司的策略計劃、主要投資決策及其他重大營運事宜作出決策，而實行董事會決策、本公司日常管理、行政及營運的責任則授予高級管理層。所授予的職能及工作會定期審閱。訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

企業管治報告

董事會的組成

董事會目前由七名董事組成，包括四名執行董事及三名獨立非執行董事。董事會成員、其職位及委任日期的名單以及各董事的履歷已載於「董事及高級管理層履歷」一節。全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會帶來多種領域的寶貴業務經驗、知識及專長，使其高效及有效運作。全體董事始終秉持誠信原則及按照適用法律法規履行職責，並以本公司及股東的利益行事。除本年報所披露者外，董事之間概無關係(包括財務、商業、家庭或其他重大／相關關係)。

主席及行政總裁

根據《企業管治守則》的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並應由不同人士擔任。

直至本年報日期，本公司主席及行政總裁的角色並無區分，而劉錦耀先生現時擔任本集團董事會聯席主席兼行政總裁。鑒於劉先生在營銷行業經驗豐富，董事會認為由劉先生兼任聯席主席及行政總裁的角色能夠使本集團的業務規劃及實施更加有效。為維持良好的企業管治及全面遵守《企業管治守則》的條文，董事會將定期檢討是否需要委任不同人士另行出任行政總裁。

獨立非執行董事

於2021財年，本公司遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條，擁有一名獨立非執行董事，其中至少一名獨立非執行董事擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。獨立非執行董事人數佔董事會成員人數的三分之一。

根據上市規則第3.13條，獨立非執行董事已於2021財年向本公司就彼等的獨立性提供確認書。據獨立非執行董事所確認，本公司認為彼等於2021財年均為獨立人士。

董事的委任及重選連任

《企業管治守則》的守則條文第B.2.2條規定，全體董事(包括按特定任期獲委任者)均須至少每三年輪值退任一次，而《企業管治守則》的守則條文B.2.3規定，倘獨立非執行董事的任期超過9年，該董事的進一步委任應以獨立決議案形式由股東審議通過。

企業管治報告

組織章程大綱及組織章程細則訂明董事委任、重選及罷免的程序及過程。

各執行董事已與本公司訂立服務合約，據此，彼等同意擔任執行董事，自 2019 年 12 月 19 日起初步為期三年及隨後可連任一年。任何一方均有權隨時發出不少於三個月的書面通知以終止有關協議。

張少雲女士、余龍軍先生及張華強博士（均為獨立非執行董事）各自已於 2019 年 12 月與本公司訂立委任函，自 2019 年 12 月 19 日起初步為期三年及隨後可連任兩年，委任函可由任何一方隨時發出不少於三個月的書面通知予以終止。

根據組織章程細則，全體董事均須至少每三年輪值退任一次，而獲委任以填補臨時空缺的任何新董事須於獲委任後首次股東大會上自行舉薦以供股東重選。獲委任以增添現有董事會成員的任何董事僅出任至本公司下屆股東週年大會，屆時可於會上重選連任。

根據組織章程細則第 105(A) 條，於每屆股東週年大會上，當時三分之一董事（若人數並非三或三的倍數，則以最接近但不少於三分之一人數為準）將輪值退任，惟各董事（包括按特定任期獲委任者）須最少每三年輪值退任一次。退任董事可重選連任。本公司可於董事退任的股東大會上填補臨時空缺。

因此，劉錦耀先生、伍寶星先生及張華強博士將於股東週年大會上輪值退任，並可於會上重選連任。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄 10 所載的標準守則作為董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事均確認彼等已於 2021 財年遵守標準守則所載的規定準則。

企業管治報告

董事培訓及持續專業發展

各新委任董事均須獲提供必要的就任須知及資料，以確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法律、規則及規例下的責任有正確的理解。本公司亦定期安排研討會，以不時為董事提供有關上市規則以及其他相關法律及監管規定最新發展及變動的最新消息。董事亦獲定期提供有關本公司表現、狀況及前景的最新消息，以助董事會全體及各董事履行其職責。本公司鼓勵董事參與持續專業發展，以發展及更新其知識及技能。本公司聯席公司秘書已不時更新及提供有關董事角色、職能及職責的書面培訓素材。

於2021財年，全體董事均已出席本公司所安排的培訓課程，有關課程由專業顧問提供，內容有關上市公司董事的職責及持續責任、須予披露交易及上市規則的更新規定。

以下為董事於2021財年接受的培訓概要：

董事姓名	培訓
劉錦耀先生	✓
伍寶星先生	✓
陳偉彬先生	✓
劉慧文女士	✓
張少雲女士	✓
余龍軍先生	✓
張華強博士	✓

董事及高級管理層的責任保險

本公司已為全體董事及高級管理層成員購買保險，以減低彼等正常履行職責時可能產生的風險。

董事對財務報表的責任

董事確認彼等負責編製本公司2021財年的財務報表。

董事負責監督本公司財務報表的編製，以確保該等財務報表真實而公平地反映本集團業務狀況以及遵守相關法定及監管規定及適用會計準則。

高級管理層向董事會成員提供每月未經審核管理賬目及讓彼等就批准財務報表作出知情評估所需的隨附闡釋及資料。

企業管治報告

董事會會議及股東大會

於2021財年，本公司舉行合共4次董事會會議及一次股東大會。本公司已全面遵守《企業管治守則》守則條文第C.5.1條的規定，每年至少召開四次董事會會議，大約每季召開一次。

各董事出席上述會議的情況如下：

董事姓名	出席／符合資格 出席2021年 股東週年大會次數	出席／符合資格 出席董事會 會議次數
劉錦耀先生	1/1	4/4
伍寶星先生	1/1	4/4
陳偉彬先生	1/1	4/4
劉慧文女士	1/1	4/4
張少雲女士	1/1	4/4
余龍軍先生	1/1	4/4
張華強博士	1/1	4/4

所有定期董事會會議的通告及議程以及隨附董事會文件將於大會舉行前至少三日給予全體董事，讓彼等有充足時間審閱相關文件。會議記錄由聯席公司秘書保存，副本則分發至全體董事或董事委員會成員，以供參考及記錄。於董事會決議案中出現利益衝突的董事已就有關決議案放棄投票。

董事會會議及董事委員會會議的會議記錄詳細記錄董事會及董事委員會所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事／董事委員會成員所提出的任何關注議題。各董事會會議及董事委員會會議的會議記錄草擬本及最終版本均於會議舉行日期後合理時間內分別寄發予董事／董事委員會成員，以徵求意見及記錄。董事會會議的會議記錄可供董事查閱。全體董事須全面及時取得與董事會決議案有關的資料。於向董事會提出合理要求後，任何董事均可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

企業管治報告

董事委員會

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即張少雲女士、余龍軍先生及張華強博士。張少雲女士（根據上市規則第3.10(2)及3.21條的規定持有適當專業資格）擔任審核委員會主席。

審核委員會的主要職責為：

- 建議委任或罷免本公司外聘核數師，並批准外聘核數師的薪酬及委聘條款；
- 與外聘核數師討論審計性質及範圍及相關報告責任，促進內部審計部門與外聘會計公司之間的溝通，並監察彼等的關係；
- 根據適用準則審閱及監察外聘核數師的獨立性及客觀性以及審計過程的有效性；
- 監察本公司財務報表、年度報告及賬目、半年度報告及（倘擬刊發）季度報告的完整性，並審閱其中所載的重大報告判斷；
- 審閱本公司的財務控制、風險管理及內部控制系統，並與高級管理層就風險管理及內部控制系統進行討論；
- 審閱本公司的財務及會計政策及慣例；及
- 根據法律、法規、監管文件、股份上市所在地的證券監管機構的規則及組織章程細則的規定所要求以及董事會所授權的其他事項。

於2021財年，審核委員會舉行兩次會議，並於有關會議上審閱及與外聘核數師討論本集團2020財年的年度業績、截至2021年6月30日止六個月的中期業績以及本集團所採納的相關會計原則及慣例。

《企業管治守則》的守則條文第D.3.3(e)(i)條訂明，審核委員會的職權範圍須具有審核委員會成員應與董事會及高級管理層聯絡，而審核委員會須每年與核數師進行兩次會議的條款。本公司已將該等條款納入相關職權範圍，因此於2021財年始終遵守《企業管治守則》的守則條文第D3.3(e)(i)條。

企業管治報告

於 2021 財年，各成員出席會議的情況如下：

董事姓名	出席／舉行會議次數
張少雲女士	2/2
余龍軍先生	2/2
張華強博士	2/2

薪酬委員會

本公司遵照上市規則第 3.25 條及《企業管治守則》成立薪酬委員會，並訂有其書面職權範圍。薪酬委員會由兩名獨立非執行董事（即張少雲女士及余龍軍先生）及一名執行董事（即劉錦耀先生）組成。張少雲女士擔任薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責為：

- 就本公司的董事及高級管理層薪酬政策及架構以及為發展薪酬政策制定正式及高透明度程序向董事會提出推薦建議；
- 審閱個別執行董事、高級管理層及非執行董事的薪酬；
- 審閱本公司董事及高級管理層報銷費用的政策；及
- 根據法律、法規、監管文件、股份上市所在地的證券監管機構的規則及組織章程細則的規定所要求以及董事會所授權的其他事項。

於 2021 財年，薪酬委員會舉行四次會議，並於有關會議上審閱本公司執行董事及高級管理層的表現及薪酬；批准股份獎勵計劃信託向 2 名執行董事授出現有獎勵股份；批准向執行董事派發股息作為獎勵；批准向高級管理層及高級管理人員分配本公司股份以及調整執行董事薪酬。

於 2021 財年，各成員出席會議的情況如下：

董事姓名	出席／舉行會議次數
張少雲女士	4/4
余龍軍先生	4/4
劉錦耀先生	4/4

企業管治報告

根據《企業管治守則》第E.1.5條，下表載列於2020財年按薪酬組別分類的董事及高級管理層成員薪酬總額：

組別	薪酬(港元)	人數
1	0至1,000,000港元	8
2	1,000,001港元至2,000,000港元	4
3	2,000,001港元至2,500,000港元	1

附註：

組別1包括本公司3名董事及5名高級管理層成員。

組別2包括本公司3名董事及1名高級管理層成員。

組別3包括本公司1名董事。

根據上市規則附錄16須予披露的董事酬金及五名最高薪酬僱員的進一步詳情載於財務報表附註8及9。

提名委員會

提名委員會由兩名獨立非執行董事(即余龍軍先生及張華強博士)及一名執行董事(即劉錦耀先生)組成。劉錦耀先生現時擔任提名委員會主席。

提名委員會的主要職責為：

- 制定董事及高級管理層選舉的程序及準則，並就建議程序及準則向董事會提出推薦建議；
- 就委任及重新委任董事以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出推薦建議；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；
- 初步審核董事候選人的資格；
- 就本公司審核及薪酬委員會成員向董事會提出推薦建議，並諮詢該等委員會主席的意見；及
- 根據法律、法規、監管文件、股份上市所在地的證券監管機構的規則及組織章程細則的規定所要求以及董事會所授權的其他事項。

於2021財年，提名委員會舉行一次會議，並於有關會議上討論董事會的組成、獨立非執行董事的獨立性及董事輪值退任。

企業管治報告

根據本公司於2019年12月19日採納的提名政策，提名委員會於評估及挑選任何董事候選人時將考慮以下準則，包括(其中包括)品格誠信、資格(文化及教育背景、專業資格、技能、知識及經驗以及董事會多元化政策項下的多元化方面)、候選人可在資格、技能、經驗、獨立性及多元化方面為董事會帶來的任何潛在貢獻，以及投入充足時間以履行其身為董事會及／或董事會委員會成員的職責的意願及能力。

於收到新董事委任建議及候選人履歷資料(或相關詳情)時，提名委員會及／或董事會應根據上述準則評估有關候選人，以決定該候選人是否合資格擔任董事。其後，提名委員會應向董事會推薦委任合適的候選人當選董事，同時根據本公司的需要及各候選人的背景調查以優先次序對候選人進行排名(如適用)。

於2021財年，各成員出席會議的情況如下：

董事姓名	出席／舉行會議次數
劉錦耀先生	1/1
余龍軍先生	1/1
張華強博士	1/1

董事會已採納董事會多元化政策。於設計董事會的組成時，提名委員會已從多方面考慮董事會的多元化，包括但不限於性別、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗。董事會的所有委任均以用人唯才為原則，並將根據客觀標準考慮候選人，同時充分考慮到董事會多元化的裨益。

董事會中有兩名女性，本公司認為董事會擁有良好的性別多元化。本公司亦相信董事會在文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗方面取得良好平衡，董事會成員在不同國家及地區擁有多元化的學習及工作經驗。

另外，我們亦將確保於中高級員工招聘中促進性別多元化，並致力為女性員工提供職業發展機會，從而於不久將來提供女性高級管理層渠道並擁有董事會潛在繼任者。

本公司計劃為我們認為具備我們營運及業務所需經驗、技能和知識的女性員工提供全面的培訓，包括但不限於業務營運、管理、會計及財務、法律及合規以及研發。

企業管治報告

企業管治委員會

企業管治委員會由一名執行董事伍寶星先生及兩名獨立非執行董事(即張少雲女士及張華強博士)組成。伍寶星先生現時擔任企業管治委員會主席。

企業管治委員會的主要職責為：

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出推薦建議；
- 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司於遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 制定、審閱及監察僱員及董事適用的行為守則及合規手冊(如有)；及
- 審閱本公司遵守上市規則的情況及於企業管治報告的披露。

於2021財年，企業管治委員會舉行一次會議，並於有關會議上審閱並討論《企業管治守則》實施清單相關事宜，及審閱2020年企業管治報告。

於2021財年，各成員出席會議的情況如下：

董事姓名	出席／舉行會議次數
伍寶星先生	1/1
張少雲女士	1/1
張華強博士	1/1

環境、社會及管治委員會

環境、社會及管治委員會由一名執行董事(即伍寶星先生)及兩名獨立非執行董事(即余龍軍先生及張華強博士)組成。伍寶星先生擔任環境、社會及管治委員會主席。

企業管治報告

環境、社會及管治委員會的主要職責為：

- 制定及檢討本公司的環境、社會及管治責任、願景、目標、策略、框架、原則及政策，並加強重要性評估及匯報流程，以確保並落實董事會批准的任何環境、社會及管治政策的持續地執行及實施；檢討及監察本公司的環境、社會及管治政策及常規，以確保符合法律及監管規定；檢討及監控本公司的環境、社會及管治風險管理及內部控制系統，以確保內部控制的有效性與適當性；
- 監察本公司與其利益相關方的溝通渠道及方式，並確保設有相關政策有效促進本公司與其利益相關方之間的關係及保護本公司聲譽；
- 審視環境、社會及管治的主要趨勢以及有關風險和機遇，並就此評估本公司環境、社會及管治有關架構及業務模式是否足夠及有效，於必要時採納更新本公司環境、社會及管治的政策並確保該等政策與時俱進，符合適用的法律、法規及監管要求和國際標準；
- 審閱本公司的年度環境、社會及管治報告，並建議董事會批准，同時建議具體行動或決策以供董事會考慮，以維持環境、社會及管治報告的完整性，確保本公司的年度環境、社會及管治報告根據環境、社會及管治報告指引(包括不時之修訂)而編製；及
- 監督及檢討本公司環境、社會及管治工作組的工作，評估、對照目標檢討本公司的環境、社會及管治表現，並向董事會匯報。

於2021財年，環境、社會及管治委員會舉行一次會議，並於有關會議上審閱2020年環境、社會及管治報告，匯報2021年環境、社會及管治報告的新修訂規定，以及討論2021年環境、社會及管治報告的工作計劃以及供應商報價及服務範圍。

於2021財年，各成員出席會議的情況如下：

董事姓名	出席／舉行會議次數
伍寶星先生	1/1
余龍軍先生	1/1
張華強博士	1/1

企業管治報告

聯席公司秘書

杜曉舟先生為本公司的聯席公司秘書之一，並為本集團高級管理層成員，負責本集團的投資及財務管理。杜先生已於2021年11月2日辭任。

蘇淑儀女士(任職於方圓企業服務集團(香港)有限公司)已獲本公司委聘為本公司的聯席公司秘書，負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並確保遵循董事會政策及程序以及適用法律、規則及法規。杜曉舟先生於2021年11月2日辭任聯席公司秘書後，蘇淑儀女士於同日成為本公司的唯一公司秘書。

於2021財年及除杜先生直至其辭任當日外，本公司的聯席公司秘書杜曉舟先生及蘇淑儀女士積極參與研究工作，獲取有關上市規則及企業管治的最新專業知識，以持續提升彼等身為公司秘書的專業技能。彼等均已遵守上市規則第3.29條所載進行不少於15個小時相關專業培訓的規定。

核數師

本報告所載的財務報表已經安永會計師事務所審核。截至2021年12月31日止年度，本集團應付安永會計師事務所的服務費為2.0百萬港元。下表載列由安永提供的服務及應付安永的費用：

所提供服務	應付費用(百萬港元)
審計服務	1.8
非審計服務	0.2
總計	<u>2.0</u>

本公司外聘核數師有關其對綜合財務報表的報告責任聲明載於第99至103頁的「獨立核數師報告」。

風險管理及內部控制

董事會深明其對風險管理及內部控制系統以及檢討其成效的責任。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且僅能就不會有重大失實陳述或損失作出合理而非絕對保證。董事會負責全面評估及釐定本公司為達成戰略目標所願承擔的風險性質及程度，並制定及維持合適且有效的風險管理及內部控制系統。本集團已制定風險管理政策，當中載有對影響業務的主要風險的識別、評估及管理程序。

1. 各部門負責於每個季度識別及評估部門內的主要風險並制定緩解方案以管理所識別的風險。

企業管治報告

2. 管理層負責監管本集團的風險管理及內部控制活動，與各部門舉行季度會議以確保主要風險得到適當管理並識別及記錄全新或變化的風險。
3. 董事會負責審查及批准本集團風險管理及內部控制系統的有效性與適當性。

本集團就有關收益、分包、採購及開支以及人力資源等方面的營運週期設有內部控制指引及程序，以確保存置適當的會計記錄，以便能夠提供可靠財務報告，達致營運效率與效益，以及保持遵守適用法律及法規以及保護資產。該等系統旨在提供防止錯誤、遺失及欺詐的合理保障。本公司並無設立獨立內部審核部門；然而，董事會已實施充足的措施，從本集團不同方面履行內部審核職能。

本公司已委聘卓富德企業服務有限公司對本集團於截至2021年12月31日止年度內部控制的有效性作出檢討。該檢討涵蓋若干運作程序，並包括就改進及加強內部控制系統所提出的建議。概無發現可能影響本集團財務、業務營運、合規、控制及風險管理的重大關注領域。董事會已審閱本集團內部控制系統的成效，並信納本集團於去年年度報告日期起直至本年度報告日期止期間已就內部控制遵守企業管治守則的規定。

執行董事與高級管理層定期舉行會議，以審閱及監察業務及財務表現對比目標的進度、自客戶獲取證書及合約的進度、本集團資源的運用效率與預算對比，以及營運方面的事務，以確保本集團遵守對業務有重大影響的法規。此舉旨在增強董事與管理層的溝通與問責，從而令重大策略、財務、營運及合規風險或潛在偏離狀況得以及時辨識，並以適當方式處理，而重大事項則向董事會匯報。

另外，本公司已制定促進及支持反貪污法律法規的政策及體系。我們要求僱員遵從僱員手冊以及商業行為及道德守則，當中載列有關最佳商業實踐、職業道德、欺詐預防機制、疏忽及貪污的內部規則及指引。我們亦向高級管理層及僱員提供定期在職合規培訓，維持健康企業文化，並提高其合規意識及責任。我們亦已採納反貪污政策及內部審核政策，防止本集團內部出現任何貪污情況。員工可匿名向公司舉報任何涉嫌貪污事件。

本公司亦為僱員及與本公司進行交易者（如客戶及供應商）制定舉報政策及體系，以於與本公司有關的任何事宜中以保密及匿名的方式提出疑慮。

企業管治報告

股息政策

董事會於2021年3月26日採納的本公司股息政策載列如下：

本公司支付股息亦受限於公司法及組織章程細則。董事會將於適當時不時檢討股息政策。宣派和支付股息應由董事會全權決定。董事會在考慮是否建議派發股息及釐定股息金額時，亦應考慮以下因素：

1. 本集團的實際及預期財務表現；
2. 本公司及本集團各成員公司的保留盈利及可供分派儲備；
3. 本集團的營運資金需求、資本支出需求及未來擴充計劃；
4. 本集團的流動資金狀況；
5. 本公司向股東或本公司附屬公司向本公司支付股息的合約限制；
6. 稅務考量；
7. 整體經濟狀況、本集團業務的業務周期及其他可能對本集團的業務或財務表現及狀況產生影響的內部或外部因素；及
8. 董事會認為相關的其他因素。

投資者關係

股東大會及股東的權利

本公司須每年舉行一次股東大會作為其股東週年大會（於該年度舉行的任何其他會議除外），並將於召開大會的通告中指明其性質。股東特別大會則不定期召開。

根據組織章程細則，股東特別大會須由董事會或按一名或以上股東（有關股東於提交要求當日需持有有權於股東大會上投票的本公司繳足股本不少於十分之一的要求召開）。有關要求須以書面方式向董事會或任何一名聯席公司秘書提出，以要求董事會召開股東特別大會，處理該要求內訂明的任何事項。該大會須於提交該要求後兩個月內舉行。倘於提交要求後21日內，董事會未有召開該大會，則遞交要求的人士可自行以相同方式召開大會，而提交要求的人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有費用應由本公司向遞交要求的人士償付。

企業管治報告

組織章程細則或開曼群島公司法中並無條文批准股東於股東大會上動議新決議案。有意動議決議案的股東可根據上一段所載的程序要求本公司召開股東特別大會。有關建議個別人士選舉董事的程序，請參閱刊載於本公司網站的「股東提名人士參選董事的程序」。

與股東及投資者溝通

本公司認為與股東進行有效溝通對推進投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略的了解至關重要。本公司亦認同透明及適時披露企業資料的重要性，其將有助股東及投資者作出最佳投資決定。

為推動有效溝通，聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.activation-gp.com)載有有關本公司業務營運及發展、財務資料、企業管治常規及其他資料的最新資訊及消息。

本公司股東大會為董事會與股東之間的溝通提供平台及重要渠道。董事會主席以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會主席或(倘主席缺席)各委員會的其他成員(倘適用)通常會出席股東週年大會及其他相關股東會議回答提問。本公司亦鼓勵股東出席本公司舉行的股東大會，並歡迎股東於會上發表意見及提問。

作為定期檢討的一部分，董事會已檢討截至2021年12月31日止年度的股東溝通政策，並認為該政策有效並已充分實施。

有關其持股量的查詢，股東應直接向本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司提出。如有任何疑問，投資者亦可致函本公司於香港或中國的主要營業地點。

本公司載列以下聯絡資料以供股東與本公司溝通：

郵寄地址： 香港
干諾道西70-72號
金佑商業大廈11樓
收件人：董事會／公司秘書

本公司通常不會處理口頭或匿名查詢。

董事會報告

董事會欣然提呈本集團 2021 財年的年報以及經審核綜合財務報表。

主要業務

於 2019 年 2 月 27 日，本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本集團的主要業務為提供整合營銷解決方案及知識產權發展。本集團專注於提供 (i) 體驗營銷、(ii) 數字營銷與品牌推廣以及 (iii) 主要在上海及北京（覆蓋大中華）營運的公共關係服務。

本公司附屬公司的業務及詳細資料在綜合財務報表附註 1 中顯示。對本集團按主要業務劃分的年內收益及經營溢利的分析，載於本年報「管理層討論與分析」一節。

業績

本集團 2021 財年的綜合年度業績載於本年報第 104 頁至 184 頁。

末期股息

董事會建議派發就 2021 財年的末期股息每股 2.00 港仙，惟須待本公司股東（「股東」）於應屆股東週年大會上批准後，方可作實。上述建議派發的股息，連同已於 2021 年 9 月 7 日派付的中期股息每股 1.03 港仙及特別股息每股 6.93 港仙，整個財政年度的派付股息總額為每股 9.96 港仙（2020 財年：無）。待股東在將於 2022 年 6 月 2 日（星期四）舉行的本公司股東週年大會上批准後，預期末期股息將於 2022 年 6 月 30 日（星期四）或之前派發予股。

儲備

本集團及本公司於 2021 財年的儲備變動詳情載於本年報第 109 頁。

可供分派儲備

於 2021 年 12 月 31 日，本公司可供分派的儲備（按香港公司條例第 291、297 及 299 條的規定計算）約為人民幣 35,014,000 元，其中人民幣 12,322,000 元已建議作為本年度末期股息。此外，先前已計入本公司股份溢價賬的人民幣 252,354,000 元亦已可供分派。

業務回顧

有關本集團 2021 財年業務的回顧及討論載於本年報「主席報告」、「管理層討論與分析」及「企業管治報告」數節。

董事會報告

與持份者的關係

本集團視員工、供應商、客戶及業務夥伴為其達致可持續發展的關鍵。本集團致力於與員工建立緊密關係，為客戶提供優質服務，並加強與供應商及業務夥伴的合作。

股本

本公司2021財年的股本變動詳情載於綜合財務報表附註26。

購買、贖回或出售上市證券

於2021財年，本公司行使其於股東向董事會授出的一般授權項下權力以購回股東授予董事會的股份，該項購回授權將於本公司下屆股東週年大會結束時屆滿，並已以總代價約5,996,440港元於聯交所購回合共7,118,000股股份。於最後實際可行日期，所有於2021年已購回的股份其後已被註銷。

本公司於2021財年作出的購回詳情如下：

交易月份	購回股份數目	已付最高價 (港元)	已付最低價 (港元)	已付總代價 (港元)
1月	5,802,000	0.89	0.76	4,861,500
2月	312,000	0.88	0.86	273,760
3月	72,000	0.82	0.80	58,280
4月	766,000	0.89	0.81	662,040
5月	130,000	0.88	0.83	110,660
6月	36,000	0.85	0.83	30,200
總計	7,118,000			5,996,440

董事會認為股份當時的成交價未能反映其內在價值及投資者所認為的業務前景，為本公司提供購回股份的良機。該等購回反映董事會及管理團隊對本公司的長遠策略及增長充滿信心。

除上述所披露者外，本公司或其任何附屬公司於2021財年均並無購買、出售或贖回任何股份。

董事會報告

暫停辦理股份過戶登記

為確定股東有權出席 2022 年股東週年大會並於會上投票，本公司將於 2022 年 5 月 30 日（星期一）至 2022 年 6 月 2 日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，在此期間，將不會進行任何股份轉讓。為符合資格出席 2022 年股東週年大會並進行投票，所有過戶文件及相關股票須在不遲於 2022 年 5 月 27 日（星期五）下午 4 時 30 分前送交本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司登記，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 號舖。

環境政策與績效

本集團高度了解環境保護的重要性，且業務並無嚴重違反所有相關法律法規，包括健康與安全、工作場所狀況、僱傭及環境。本集團已採取環境保護措施，並鼓勵員工根據實際需要消耗電力及紙張，以達到環保目的，減少能源消耗及盡量減省不必要的浪費。本集團的環境政策與績效的更多細節將在本年報「環境、社會及管治報告」一節中披露。

優先購買權

組織章程細則或開曼群島法律並無關於優先購買權的規定，而有關規定將迫使本公司按比例向現有股東發行新股份。

全球發售所得款項淨額

本公司股份（「股份」）於 2020 年 1 月 16 日在聯交所主板掛牌上市。股份全球發售（「全球發售」）所得款項淨額（包括股份超額配發）約為 345.0 百萬港元（「所得款項淨額」）。

於 2021 年 4 月 19 日，由於有限合夥協議失效，董事會已決議更改全球發售的未動用所得款項淨額（「未動用所得款項淨額」）224.5 百萬港元的用途，將其由原來分配用以成立合夥企業資本承擔重新分配作為於泛文化領域進行策略投資所需的資本承擔。進一步詳情請參閱本公司日期為 2021 年 4 月 19 日的公告。

董事會報告

下表載列所得款項淨額的經調整動用情況。

所得款項淨額指定用途	原所得款項 淨額分配 百萬港元	於2020年	於2021年	於2021年	2021年	於2021年
		12月31日	4月19日	4月19日	1月1日至	12月31日
		的未動用所 得款項淨額 百萬港元	的未動用所 得款項淨額 百萬港元	未動用所得 款項淨額的 經調整分配 百萬港元	2021年 12月31日期間 的已動用所 得款項淨額 百萬港元	的未動用所 得款項淨額 百萬港元
發展及擴大我們的現有整合營銷解決 方案及IP拓展業務	192.8	44.8	37.6	37.6	43.8	1.0
用作策略投資基金的現金儲備， 以尋求合適合作或投資機會	118.0	5.2	5.2	5.2	—	5.2
一般營運資金及其他一般企業用途	34.2	—	—	—	—	—
與上海雙創管理及上海雙創科技 成立合夥企業所需的資本承擔	—	224.5	224.5	—	—	—
於泛文化領域進行策略投資所需 的現金儲備	—	—	—	224.5	19.5	205.0
總計	345.0	274.5	267.3	267.3	63.3	211.2

於2021年12月31日，本公司於2021財年已動用所得款項淨額63.3百萬港元。本公司預計將於明年內動用全部未動用的所得款項淨額。

董事會報告

董事

董事會目前由以下七名董事組成：

執行董事

劉錦耀先生
伍寶星先生
陳偉彬先生
劉慧文女士

獨立非執行董事

張少雲女士
余龍軍先生
張華強博士

董事及高級管理層履歷詳情

本集團董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第22至25頁「董事及高級管理層履歷」一節。

董事於交易、安排及合約中擁有的重大權益

除本年報所披露者外，於2021年12月31日或2021財年任何時間，並不存在本公司或其附屬公司為訂約方，且董事或其關連實體於當中直接或間接擁有或曾擁有重大實益權益的任何與本集團業務有關的重要交易、安排及合約。

董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，據此，彼等同意擔任執行董事，首次任期為自2019年12月19日起計三年及隨後可連任一年，可由董事或本公司隨時送達不少於三個月的書面通知予以終止。

各獨立非執行董事已與本公司簽署委任函，首次任期為自2019年12月19日起計三年及隨後可連任兩年。任期可由董事或本公司隨時送達不少於三個月的書面通知予以終止。根據各自的委任函，各獨立非執行董事均有權收取固定董事袍金。

董事委任須受組織章程細則有關董事退任及輪換之規定。概無董事與本集團成員公司訂立本集團不可於一年內終止而無須賠償（法定賠償除外）之服務合約。

董事會報告

重大合約及關聯方交易

除本年報所載綜合財務報表附註 30「關聯方交易」一節所披露者外，於 2021 財年或年底，本公司或其任何附屬公司與控股股東或其任何附屬公司之間並無訂立任何重大合約，而於 2021 財年或年底，亦無訂立任何有關由控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務的重大合約。

董事於交易、安排及合約中擁有的重大權益

除本年報所載綜合財務報表附註 30「關聯方交易」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司並無參與訂立對本集團業務有重大意義，董事或任何與該名董事有關連之實體於當中直接或間接擁有重大權益且於 2021 財年年底或任何時間存在的交易、安排及合約。

董事及高級管理層薪酬

本集團董事及高級管理層的薪酬，乃由董事會參考薪酬委員會的建議，並參考本集團的經營業績、個人表現和可比較市場統計數據釐定。

董事薪酬以及本集團五名最高薪人員的薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註 9 及 8。

於 2021 財年，本集團並無向任何董事或五名最高薪人員中的任何個人支付任何薪酬，藉此誘使彼等加入本集團或在加入本集團時獲得酬金或作為離職補償。

於 2021 財年，並無董事放棄或同意放棄任何薪酬。

除上文所披露者外，本集團於 2021 財年並無向或代表任何董事作出或應付其他付款。

董事會報告

不競爭承諾

為保障本集團免受任何潛在或實際利益衝突及競爭，伍先生、NBS Holdings、艾特投資、劉先生、利高及極光動力（「契諾人」，為控股股東）於2019年12月19日各自以本公司為受益人簽立不競爭承諾（「不競爭承諾」），據此，伍先生、NBS Holdings、艾特投資、劉先生、利高及極光動力各自己不可撤銷及無條件承諾彼等各自將不會及將促使彼等各自的緊密聯繫人不會直接或間接從事任何目前與或可能不時與本集團任何成員公司業務競爭的業務。

契諾人各自己書面向本公司確認，彼等於2021財年已遵守不競爭承諾。

獨立非執行董事已審閱不競爭承諾，並確認概無契諾人於2021財年違反不競爭承諾。

管理合約

除董事服務合約及委任函外，於年底或2021財年內任何時間，概無訂立與本集團整體或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的合約。

股票掛鈎協議

除下文所載的購股權計劃外，本集團於2021財年概無訂立股票掛鈎協議。

重大法律訴訟

於2021財年，本集團概無涉及任何重大法律訴訟。

貸款及擔保

於2021財年，本集團並無貸款或就任何貸款直接或間接向本公司董事、高級管理層、控股股東或其相關關連人士作出擔保。

董事會報告

董事於證券及相關股份的權益

於2021年12月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條例所指的登記冊中；或(c)根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事	姓名身份／權益性質	證券數目 及類別 (附註1)	於2020年
			12月31日的 概約持股 百分比
伍先生	受控法團權益(附註2)	117,669,156股 股份(L)	15.61%
劉先生	受控法團權益(附註3)	154,413,522股 股份(L)	20.49%
劉女士	受控法團權益(附註4)	42,929,466股 股份(L)	5.70%
	實益擁有人	4,989,963股 股份(L)	0.66%
陳先生	實益擁有人	6,004,520股 股份(L)	0.80%

附註：

1. 字母「L」代表董事於本公司或有關相聯法團股份中的好倉。
2. 該等117,669,156股股份由艾特投資持有，艾特投資由伍先生透過NBS Holdings最終控制。根據證券及期貨條例，伍先生被視為於艾特投資持有的股份中擁有權益。
3. 該等154,413,522股股份由極光動力持有，極光動力由劉先生透過利高最終控制。根據證券及期貨條例，劉先生被視為於極光動力持有的股份中擁有權益。
4. 該等42,929,466股股份由艾特聯合（由劉女士透過Step Mind Enterprises Limited最終控制）持有。根據證券及期貨條例，劉女士被視為於艾特投資持有的股份中擁有權益。

董事會報告

主要股東及其他股東的權益

據董事所深知及確信，於2020年12月31日，下列人士於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可在任何情況下在本公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益：

股東名稱／姓名	身份／權益性質	證券數目 及類別 (附註1)	於2021年 12月31日的 概約持股 百分比
艾特投資	實益擁有人(附註2)	117,669,156股 股份(L)	15.61%
NBS Holdings	受控法團權益(附註2)	117,669,156股 股份(L)	15.61%
鍾穎婷	配偶權益(附註3)	117,669,156股 股份(L)	15.61%
極光動力	實益擁有人(附註4)	154,413,522股 股份(L)	20.49%
利高	受控法團權益(附註4)	154,413,522股 股份(L)	20.49%
李美璇	配偶權益(附註5)	154,413,522股 股份(L)	20.49%
卓明遠達	實益擁有人(附註6)	152,659,169股 股份(L)	20.25%
ACT Partners	受控法團權益(附註6)	152,659,169股 股份(L)	20.25%
ACT Holdings	受控法團權益(附註6)	152,659,169股 股份(L)	20.25%
Tricor Trust (Hong Kong) Limited	受託人(附註6)	152,659,169股 股份(L)	20.25%
艾德眾信	實益擁有人	61,014,906股 股份(L)	8.10%

董事會報告

股東名稱／姓名	身份／權益性質	證券數目 及類別 (附註1)	於2021年
			12月31日的 概約持股 百分比
艾特聯合	實益擁有人(附註7)	42,929,466股 股份(L)	5.70%
Step Mind Enterprises Limited	受控法團權益(附註7)	42,929,466股 股份(L)	5.70%
睿思資本有限公司	投資經理(附註8)	57,166,298股 股份(L)	7.58%
Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund	實益擁有人(附註8)	51,138,298股 股份(L)	6.78%
RUAN David Ching Chi	受控法團權益(附註8)	57,166,298股 股份(L)	7.58%

附註：

1. 字母「L」代表股東於股份的好倉。
2. 該等117,669,156股股份由艾特投資持有，艾特投資由NBS Holdings全資擁有。根據證券及期貨條例，NBS Holdings被視為於艾特投資持有的股份中擁有權益。
3. 鍾穎婷女士為伍先生的配偶。根據證券及期貨條例，鍾穎婷女士被視為於伍先生擁有權益的同等數目股份中擁有權益。
4. 該等154,413,522股股份由極光動力持有，極光動力由利高全資擁有。根據證券及期貨條例，利高被視為於極光動力持有的股份中擁有權益。
5. 李美璇女士為劉先生的配偶。根據證券及期貨條例，李美璇女士被視為於劉先生擁有權益的同等數目股份中擁有權益。
6. 該等152,659,769股股份包括(1)由ACT Partners全資擁有的卓明遠達持有。

ACT Partners 由ACT Holdings 擁有約45.74% 權益。根據本公司按董事會不時酌情決定授出的獎勵，ACT Holdings 由一家為本集團的執行董事、高級管理層及其他主要人員的利益而設的信託而持有。Tricor Trust (Hong Kong) Limited 為該信託的受託人。根據證券及期貨條例，ACT Partners、ACT Holdings 及 Tricor Trust (Hong Kong) Limited 被視為於卓明遠達持有的股份中擁有權益。

7. 該等42,929,466股股份由艾特聯合持有，艾特聯合由Step Mind Enterprises Limited全資擁有。根據證券及期貨條例，Step Mind Enterprises Limited被視為於艾特聯合持有的股份中擁有權益。
8. 該57,166,298股股份包括(1)由睿思資本有限公司全資擁有的Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund持有的51,138,298股股份；(2)其他投資者持有的6,028,000股股份。睿思資本有限公司由RUAN David Ching Chi擁有約45.60%的權益。根據證券及期貨條例，RUAN David Ching Chi被視為於Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund及睿思資本有限公司持有的股份中擁有權益。

董事會報告

購股權計劃

購股權計劃於2019年12月19日經股東以書面決議案採納(「購股權計劃」)。購股權計劃的條款符合上市規則第17章之條文。自採納日期起直至2021年12月31日，並無購股權根據購股權計劃授出、行使、尚未行使、註銷或失效。購股權計劃的主要條款概要如下：

(a) 購股權計劃之目的

購股權計劃為一項股份獎勵計劃，乃讓本集團向選定參與者授予購股權以激勵或獎勵其為本集團作出的貢獻。購股權計劃將為選定參與者提供於本公司持有個人權益的機會，旨在達到下列目的：

- (i) 激勵選定參與者為本集團的利益而盡量提升表現及效率；及
- (ii) 吸引並挽留或以其他方式維持與其貢獻目前或將來對本集團長期發展有利的選定參與者的持續業務關係。

(b) 購股權計劃之參與者

董事會可酌情向以下人士(「合資格參與者」)授出購股權，可按下文(c)段釐定的行使價認購董事會可能釐定的股份數目：

- (i) 本公司或其任何附屬公司任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；
- (ii) 本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)；
- (iii) 本公司或其任何附屬公司的任何諮詢人、顧問、供應商、顧客及代理；及
- (iv) 將會或已對本集團作出貢獻並獲得整個董事會認可的其他人士，評估準則為：
 - (a) 對本集團的發展及表現的貢獻；
 - (b) 為本集團開展工作的質素；
 - (c) 履行職責的主動性及承擔；及
 - (d) 服務年資或對本集團所作貢獻。

董事會報告

(c) 股份價格

根據購股權計劃授出的任何特定購股權所涉股份的認購價，須為董事會全權酌情釐定的價格，惟此價格將不得低於以下最高者：

- (i) 於授出日期（須為聯交所開門營業辦理證券交易業務的日子）聯交所每日報價表所報股份的收市價；
- (ii) 股份於緊接授出日期前五個營業日的平均收市價；及
- (iii) 股份面值。

(d) 授出購股權及接納要約

授出購股權的建議須於發出有關建議日期（包括當日）起計 21 日內獲接納。承授人於接納授出購股權建議時須就購股權向本公司支付 1.00 港元。

(e) 本公司可發行股份數目上限

根據購股權計劃可發行的股份總數為 80,000,000 股，佔上市日期已發行股份的 10%。

(f) 各參與者的配額上限

截至授出日期止任何 12 個月期間因根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃而授予各參與者的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）獲行使而已發行及將發行的股份總數不得超過已發行股份的 1%。

(g) 行使購股權的期限

購股權可於董事會可能釐定的期間隨時根據購股權計劃的條款獲行使，惟有關期間不得超過由授出日期起計 10 年，並受有關提早終止條文所規限。

(h) 購股權計劃之剩餘年期

購股權計劃將於由 2019 年 12 月 19 日起計 10 年期間有效，惟須遵守購股權計劃所載之提早終止條款。

董事會報告

股份獎勵計劃

本公司股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)已於2020年3月30日(「**採納日期**」)獲董事會批准及採納。

股份獎勵計劃並不構成上市規則第17章所界定的購股權計劃或涉及向參與者授出可認購新股份或本公司其他新證券的購股權的安排。進一步詳情請參閱本公司日期為2020年3月30日的公告。

目的及宗旨

股份獎勵計劃的宗旨為嘉許僱員所作出的貢獻及就此提供獎賞，並就本集團的持續營運及發展提供獎勵挽留僱員，以及為本集團的進一步發展吸引合適人才。

管理

股份獎勵計劃將根據條款由董事會及受託人管理。

本公司就信託契據構成的信託(「**信託**」)委任以履行股份獎勵計劃的受託人(「**受託人**」)將根據股份獎勵計劃及在本公司將簽立的信託契據的條款規限下，持有股份及由此產生的收入(如有)。

期限

股份獎勵計劃自採納日期起計10年期內維持效力及有效性。

上限

根據股份獎勵計劃，於信託期間，受託人須持有及維持股份池(「**股份池**」)，而受託人須於股份獎勵計劃授出的獎勵歸屬時，預留及向選定參與者(定義見下文)分派其中的股份。就此而言，受託人可於場內或場外購買股份或認購新股份。受託人將認購及／或購買的股份上限不得超過本公司於採納日期的已發行股份總數的15%。

董事會報告

股份獎勵計劃的合資格人士

根據股份獎勵計劃，以下類別的參與者（「**選定參與者**」）符合資格參與股份獎勵計劃：

- (a) 本公司、任何附屬公司或本集團任何成員公司於當中持有任何股本權益的任何實體（「**被投資實體**」）的任何僱員（不論全職或兼職，包括任何執行董事，但不包括任何非執行董事）；
- (b) 本公司、任何附屬公司或任何被投資實體的任何非執行董事（包括獨立非執行董事）；
- (c) 本集團任何成員公司或任何被投資實體在任何業務或業務發展範疇的任何顧問（專業或其他方面）、諮詢人或專家；及
- (d) 以合營企業、商業聯盟或其他業務安排的方式，對本集團發展及增長已經或可能作出貢獻的任何其他組別或類別的參與者。

運作

根據股份獎勵計劃，薪酬委員會可不時指示受託人購買已發行股份（場內及／或場外）。按此購買的股份將構成信託基金資本的一部分。

於完成購買後，受託人須應將出資金額的餘額即時退還予本公司。

按此購買的股份須按照由薪酬委員會不時決定並以書面形式通知受託人的時間及金額以及相關歸屬條件分配予各選定參與者。

歸屬及失效

董事會可不時酌情決定最早歸屬日期及其他其後日期（如有），惟受託人以信託形式持有並與選定參與者有關的獎勵股份須歸屬予該名選定參與者。所有有關歸屬準則及條件（如有）及期間（包括歸屬日期）須載列於向各承授人發出的相關授出通告內。

倘身為一名僱員的選定參與者因本集團或被投資實體的公司重組而不再為僱員，則向該名選定參與者所作出的任何獎勵（以尚未歸屬者為限）將隨即失效及註銷。

董事會報告

限制

當本公司得悉內幕消息起及有關內幕消息已根據證券及期貨條例的規定予以公佈，董事會不得授出任何獎勵或就增加股份池內的股份而向受託人作出任何收購股份的指示。尤其是，根據標準守則或本公司所採納的任何相應證券買賣限制守則，於刊發財務業績前董事被禁止買賣股份的期間及直至相關財務業績刊發日期為止，董事會不得授出任何獎勵，及就增加股份池內的股份而向受託人作出任何收購股份的指示。

獎勵及獎勵股份所附帶的權利

獎勵屬選定參與者個人所有，概不得轉讓或出讓，且選定參與者不得以任何方式以第三方為受益人出售、轉讓、押記、抵押、增設產權負擔或以其他方式出售獎勵，或就獎勵增設任何擔保或對立利益，或訂立或擬訂立任何相關協議。

投票權

受託人均不得就信託項下持有的任何股份行使投票權。

自採納日期起及直至2021年12月31日，受託人已於場內購買合共14,720,000股股份，佔本公司已發行股本總數約1.95%。自採納日期起及直至2021年12月31日，概無股份已授予或歸屬或轉讓予選定參與者。

購買股份或債權證安排

於2021財年，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，令董事擁有可認購本公司或其他法團的證券或債權證的權利而獲益。

主要客戶及供應商

於2021財年，本集團五大客戶應佔的銷售總額佔本集團總銷售額約55.0%（2020年：約50.5%），而本集團最大客戶的銷售額佔本集團總銷售額約26.1%（2020年：約27.9%）。於年內，最大供應商佔本集團採購額約6.3%（2020年：約4.6%），而本集團五大供應商佔本集團採購額約22.4%（2020年：約18.6%）。

概無董事或其任何緊密聯繫人或任何據董事所知擁有本公司已發行股本超過5%的股東於本集團的五大供應商或本集團的五大客戶擁有任何權益。

董事會報告

上市證券持有人的稅務優惠及豁免

據本公司所知，並無股東因其持有本公司證券而獲得任何稅務優惠或豁免。

人力資源

於2021年12月31日，本集團擁有285名員工(2020年：274名)，其中24名為總部人員、95名員工負責體驗營銷業務、135名員工負責數字營銷與品牌推廣業務、17名員工負責IP拓展及14名員工負責行政支援。本集團與僱員訂立僱傭合約，以涵蓋諸如職位、僱用期、工資、僱員福利及違約責任以及解僱理由等事宜。

本集團僱員的薪酬包括基本薪金、津貼、花紅、購股權及其他僱員福利，並參考彼等之經驗、資歷及一般市場狀況釐定。本集團僱員的薪酬政策由董事會根據僱員的長處、資歷及能力而制定。本集團向僱員提供定期培訓，以改善他們的技能及知識。培訓課程涵蓋持續教育進修及專業培訓。

退休福利計劃

本集團中國附屬公司之僱員乃中國政府設立之國家管理退休福利計劃成員。中國附屬公司僱員須向退休福利計劃繳付佔薪金若干百分比之供款，以提供運作基金。本集團對此退休福利計劃之唯一責任為向計劃作出所需供款。

關聯方交易

有關本集團2021財年關聯方交易的詳情，載於本年報綜合財務報表附註30。

概無關聯方交易構成須遵守獨立股東批准、年度審閱及／或上市規則第14A章的任何披露規定的關連交易或持續關連交易。

公眾持股量的充足程度

根據本公司可獲得之公開資料及就董事會所知，於本年報日期，本公司一直維持上市規則所規定之公眾持股量。

董事會報告

獲准許的彌償條文

目前已就有關董事及高級職員的責任保險實施獲准許的彌償條文(定義見香港公司條例)。於2021財年,本公司已為本集團董事及高級管理人員投購合適的董事及高級管理人員責任保險作為保障。

管理合約

除董事服務合約及委任函外,於年底或2021財年任何時間,概無訂立或存在與本集團整體或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的合約。

企業管治

本公司承認良好企業管治對加強本公司管理及保障股東整體利益的重要性。本公司已採用《企業管治守則》之守則條文作為其自身守則以規管企業管治常規。有關本公司的企業管治常規及本公司有關企業管治守則的遵守情況的進一步詳情已在本年報「企業管治報告」一節中披露。

董事認為,於2021財年,本公司已遵守《企業管治守則》所載的有關守則條文,惟本公司主席與行政總裁的角色須按《企業管治守則》守則條文第C.2.1條的要求予以區分。於最後實際可行日期,執行董事劉先生擔任本公司聯席主席兼本公司行政總裁。

董事會將繼續檢討及監察本公司常規以維持高標準的企業管治。

核數師

於2021財年概無核數師變動。2021財年的綜合財務報表經執業會計師安永會計師事務所審核。安永會計師事務所根據組織章程細則退任,並於2022年股東週年大會提出重新任命其為本公司核數師的決議案。

法律及法規合規情況

於2021財年,本公司已在很大程度上遵守對本集團有重大影響的相關法律法規。

代表董事會

聯席主席

劉錦耀

香港, 2022年3月7日

環境、社會及管治報告

1. 關於本報告

艾德韋宣集團控股有限公司(下稱「本公司」及其附屬公司(統稱「本集團」、「艾德韋宣」或「我們」)欣然發佈第三份環境、社會及管治報告(下稱「本報告」)，概述我們對環境、社會及管治(或稱「ESG」)的工作、策略及目標，並闡述我們的可持續發展理念。

報告準則

本報告遵循聯交所發佈的《上市規則》附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》(「《指引》」)編製，涵蓋的內容已符合《指引》中「不遵守就解釋」的條文及四項匯報原則(重要性、量化、平衡及一致性)的要求。本報告的最後一章有參考本報告內容編製的《指引》索引，以便讀者快速查詢。讀者亦可參閱本年年報中的「企業管治報告」章節，以便全面瞭解我們的ESG表現。

重要性	本報告已識別及於報告中披露重要環境、社會及管治因素的過程，選擇這些因素的準則，以及已識別的重要利益相關方的描述及利益相關方參與的過程及結果。
量化	本報告中有關匯報排放量／能源耗用(如適用)所用的統計標準、方法、假設及／或計算工具，以及轉換因素的來源，均在報告中進行說明。
平衡	本報告不偏不倚地呈報本集團報告期內的表現，避免可能會不恰當地影響讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。
一致性	本報告披露數據所使用的統計方法均保持一致。如有變更，將於報告中清楚說明。

報告範圍

本報告闡述本集團於2021年1月1日至2021年12月31日(下稱「本年度」或「報告期」)內與核心業務有關的可持續發展的政策、措施及關鍵績效指標(下稱「KPI」)。除特別註明外，本報告涵蓋本集團直接控制的業務，環境範疇的關鍵績效指標包括上海的總部辦公室、北京及香港辦公室的數據。

報告語言

本報告以繁體中文和英文兩個語言版本發佈。如有歧義，請以繁體中文版本為準。

環境、社會及管治報告

報告批准

本報告經管理層確認後，於 2022 年 3 月 7 日獲董事會通過。

報告反饋

我們非常重視您對此報告的看法，若閣下有任何查詢或建議，歡迎通過電郵作出聯繫：
ir@activation-gp.com。

2. 可持續發展方針

2.1 董事會聲明

本集團貫徹落實環境、社會及管治實踐，我們已建立 ESG 管治架構，以加強我們對可持續發展的管理工作。董事會負責全面監管本集團的可持續發展工作的事宜，並定期討論、檢討及審批本集團 ESG 的管理方針、策略及風險管理規劃。為有效發揮可持續發展管治的效能，董事會已授權本集團成立 ESG 委員會，負責其監管及推動各項 ESG 事宜的實施。董事會對 ESG 策略及匯報承擔全部責任，負責審批及確認 ESG 委員會制定的可持續發展政策及措施。我們已訂立環境相關的方向性目標，未來，我們會根據本集團的 ESG 相關目標進行進度檢討，以監管及完善可持續發展的工作。

2.2 可持續發展管治

本集團 ESG 管治架構由決策層、執行層和實踐層三部分組成：決策層為董事會；執行層為 ESG 委員會；實踐層為職能部門，其主要職責如下：

董事會

- 向 ESG 委員會指派權力
- 議決和審批本集團 ESG 管理方針、策略及年度工作，包括評估、優次排列及管理重大 ESG 事宜
- 檢討及監督 ESG 表現及目標達成進度

ESG 委員會

- 通過評估 ESG 風險對本集團影響程度，進行識別及確認，制定相關 ESG 管理政策
- 識別對集團相關及重大的營運，以及影響股東及其他利益相關方的 ESG 事宜
- 確保集團符合相關法律及監管要求，監察及應對最新 ESG 議題

環境、社會及管治報告

職能部門

- 按照集團 ESG 管理方針、策略和年度工作來組織及執行各項 ESG 相關工作
- 收集及上報 ESG 內部政策、制度及 ESG 相關的績效指標
- 遵守各項 ESG 相關政策及制度

2.3 利益相關方溝通

艾德韋宣重視與利益相關方的溝通，與各類利益相關方溝通及推動其參與可持續發展管治是我們日常運營的重要一環。在持續推動 ESG 工作的過程中，我們識別主要利益相關方包括客戶、股東／投資者、員工、業務夥伴、社區／非政府團體、同業及供應商。本年度，我們透過不同的渠道與各利益相關方保持有效的溝通與交流，充分瞭解他們所關注的 ESG 議題及期許，有助我們瞭解利益相關方的意見，並為改善可持續發展績效奠定基礎。

利益相關方	主要溝通方式
客戶	<ul style="list-style-type: none"> • 客戶滿意度調查和意見表 • 客戶諮詢小組 • 客戶關係經理探訪 • 日常營運／交流 • 電話及郵箱
股東／投資者	<ul style="list-style-type: none"> • 股東週年大會與其他股東大會 • 中期報告與年報 • 企業通訊，如致股東信件／通函及會議通知 • 業績公佈 • 股東參觀活動 • 投資者會議
員工	<ul style="list-style-type: none"> • 員工表達意見的渠道（表格，意見箱等） • 工作表現評核 • 會議面談 • 研討會／工作坊／講座 • 刊物（如員工通訊） • 員工溝通大會 • 員工內聯網（如 OA 系統） • 公益活動

環境、社會及管治報告

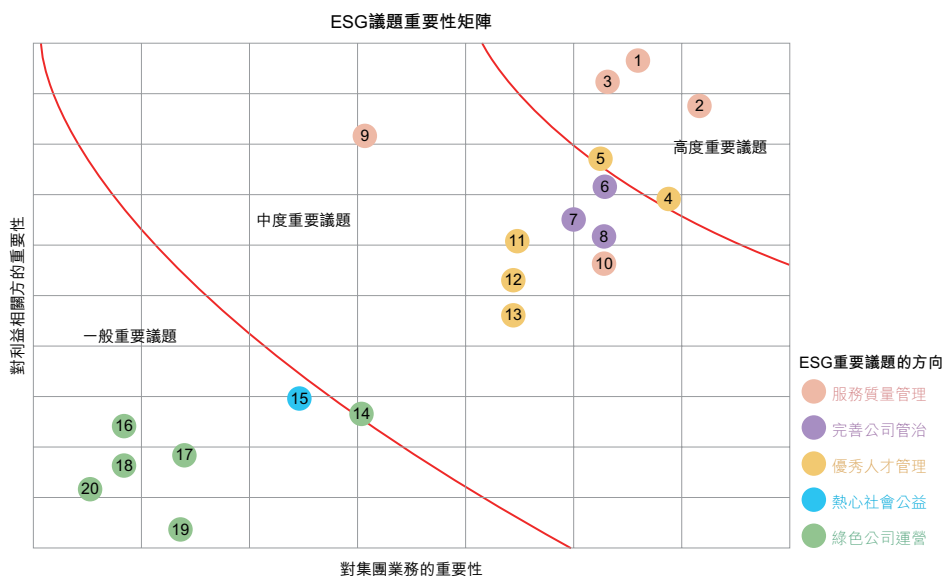
業務夥伴	<ul style="list-style-type: none"> • 探訪 • 講座 • 與業務夥伴溝通會議
社區／非政府團體	<ul style="list-style-type: none"> • 公益活動 • 捐獻
同業	<ul style="list-style-type: none"> • 策略性合作項目 • 集團通告 • 溝通大會
供應商	<ul style="list-style-type: none"> • 供應商管理程序 • 供應商／承辦商評估制度 • 與供應商溝通會議 • 實地視察

2.4 重要性評估

為識別艾德韋宣的重大可持續發展風險及機遇，本集團開展了ESG重要議題的識別工作。我們考慮本集團業務發展目標及實際運營情況，通過日常與利益相關方的溝通瞭解他們對ESG的期望與要求。我們重點參考聯交所的《指引》所涵蓋的披露責任、美國永續會計準則委員會(SASB)之相關行業的重要性議題庫，以及同行企業關注的ESG議題，最後歸納出一系列適用於本集團業務的重要議題，並由董事會對我們ESG重要議題作出最終審批。

我們邀請各利益相關方以網上問卷形式進行意見調查，按內、外部利益相關方劃分並就各項議題評分。我們結合問卷結果及集團營運情況在20個ESG議題中依次排序得出5個高度重要議題，9個中度重要議題，和6個一般重要議題。重要性評估結果以重要性矩陣的形式呈現，如下圖所示：

環境、社會及管治報告



根據重要性矩陣結果，艾德韋宣確定了在ESG重要議題的方向，包括「服務質量管理」、「完善公司管治」、「優秀人才管理」、「熱心社會公益」及「綠色公司運營」。本報告將重點介紹這五方面的內容，以反映我們在ESG工作方面的重點及貢獻。

議題重要性	序號	議題
高度重要	1	產品／服務質量管理
	2	客戶隱私保護
	3	客戶服務管理
	4	員工健康與安全
	5	僱傭權益與福利
中度重要	6	反貪污
	7	供應鏈管理
	8	信息安全
	9	知識產權
	10	銷售管理及產品標籤
	11	員工多元化、不歧視及平等機會
	12	員工招聘與挽留人才
	13	員工培訓和發展
	14	物料消耗
一般重要	15	社區參與及投資
	16	應對氣候變化
	17	廢氣 ¹ 、廢棄物、廢水處理
	18	溫室氣體管理
	19	能源管理
	20	水資源管理

¹ 由於本集團主要營運業務並不屬於生產製造業，故本報告中「廢氣」是指空氣污染物。

環境、社會及管治報告

2.5 風險管理

艾德韋宣已建立全面的風險管理體系，制定風險識別流程、其應對措施及內部控制的建設。我們制定《風險識別、評價及應對措施表》並根據對潛在風險的評估，針對識別出的風險嚴重度、發生頻率和可探測性，檢查是否有對應的控制措施。

我們因應評估結果已制定三種風險應對的策略，我們採取風險策略時盡可能優先考慮「風險規避」，在無法消除、暫無有效的方法或消除風險方法的成本高出風險存在而造成損失時，我們會選擇採取「風險降低」或「風險接受」的應對方法，如下圖所示：

風險規避

是指通過有計劃的變更來消除風險或風險發生的條件，保護目標免受風險的影響。

我們透過事先控制和事後補救兩方面來降低損失發生的機率。

風險接受

一般適用於那些造成損失較小、重複性較高的風險。

風險降低

即採取措施降低潛在風險所帶來的損壞或損失。

環境、社會及管治報告

我們明確規劃風險應對措施、「風險規避」、「風險接受」和「風險降低」在內的操作要求，以增強抵抗風險的能力，並為在質量管理體系中納入和應用這些措施及評價這些措施的有效性提供操作指導。已識別可能影響業務的主要風險及應對方法一覽如下：

可能影響業務的主要風險		應對方法
管治風險	貪污舞弊問題	已成立由聯席主席領導的常設內部控制團隊，負責組織及履行反舞弊職責
	聲譽風險	已成立媒體事務及公共關係處理小組，負責監察輿論並妥善處理事件
社會風險	知識產權	已由相關部門負責主理知識產權等申請
	數據安全與私隱保護	已建立《信息安全管理制度》，規範信息數據管理
氣候變化風險	實體氣候風險	已建立《極端天氣應急預案》 ² 已制定《高溫作業應急措施》

3. 服務質量管理

艾德韋宣作為大中華區市場營銷策略領航人，業務涵蓋體驗營銷、數字營銷、媒體公關、娛樂營銷、體育營銷、品牌定位／廣告等跨媒體整合營銷傳播以及電商服務、IP營運等，主要為高端品牌在大中華區提供體驗營銷服務。我們致力以嚴謹標準提供優質及專業的營銷方案。目前，艾德韋宣服務品類不斷增長，在服務國際品牌的同時，努力幫助中國本土品牌走向世界，幫助客戶品牌升級轉型並助力其快速發展。

就所提供產品及服務的廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法方面，報告期內，本集團沒有違反相關法律及法規而對本集團造成重大影響的情況。

² 詳情請參閱7.1「共同應對氣候變化」章節

環境、社會及管治報告

3.1 產品及服務質量管理

本集團視優秀的營銷策略和創意策劃能力為高端營銷服務的核心和靈魂，堅持匠心智造，為客戶提供一整套符合客戶訴求的市場營銷解決方案。因此，我們高度重視服務質量，設立質量管理體系，不斷完善質量管理制度和標準。

我們制定了《設計和開發控制制度》，規範了設計服務整個過程監管和控制，確保服務滿足客戶的需求和期望及符合有關法律、法規要求。當接收與客戶簽定的服務協議後，我們會先研究與服務有關的信息資料，然後設計合乎客戶需求與期望、適用法律法規及國家強制性標準要求的方案。我們會因應服務的性質和特性，以多元化的媒介彈性地制定設計輸出方案。

設計輸出方案會進入評審階段進一步評估設計對應外部資源的適宜性、滿足總體設計輸入要求的充分性、達到設定目標的程度，並識別和預測可能存在的漏洞，繼而提出糾正措施，以確保最終設計滿足客戶的要求。所有通過評審階段的設計初稿均會進行檢驗，確認設計方案的現實可行性和成本核算。

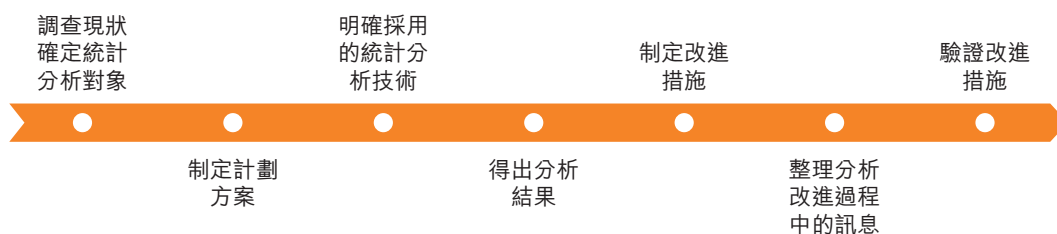
所有提供的服務均符合安全標準並通過客戶對合同要求的滿意程度及對其適用性進行評價。如有任何更改涉及主要技術參數和功能、性能指標改變，或人身安全及相關法律法規要求時，我們要求對更改內容進行適當的驗證和確認，設計計劃書需由部門經理批准後才能實施。



此外，質量監察是我們企業管理的核心元素。本集團制定了《監視、測量、分析和評價控制制度》，透過數據化管理方式精準掌握現行管理體系的適宜性和有效性。我們收集和分析集團各部門在服務過程中的反饋信息，以追蹤相關服務的市場表現，並識別可以實施的改進方法。我們讀取的信息來源包括：客戶滿意程度、服務滿足客戶需求的符合性、設計服務的特性及發展趨勢，以及供應方的信息等。

環境、社會及管治報告

我們善用數量化信息，以選取合適的統計技術來分析不同的消息源，分析流程如下圖所示。



如有潛在問題或有未達目標項目，我們會執行《不合格輸出控制程序》及《持續改進控制程序》，分析問題成因、制定預防措施，以及實施與驗證可採用的統計技術來分析預防措施的可行性。我們編製了《改進、糾正和預防措施情況一覽表》，記錄各次改進措施的發生時間、責任部門、完成時間及驗證結果，持續監察預防措施的有效性。

於報告期間，本集團沒有因安全與健康理由而須退回的服務項目。

3.2 客戶信息安全管理

本集團高度重視客戶信息安全，以維持良好企業聲譽，與客戶建立合作信任的業務關係。我們在收集、使用及儲存客戶數據的整個過程中遵守《中華人民共和國個人信息保護法》等有關信息安全的法律法規及地方相關法律法規及行業規範。

我們會為所有合作客戶建立檔案，詳細記錄其名稱、地址、電話、聯繫人等；以便瞭解顧客的需求傾向，及時做好新的服務準備。我們嚴格按照《信息安全管理制度》管理客戶數據，嚴禁員工向第三方轉移或披露客戶信息。所有客戶數據均安全儲存於我們的信息系統平台，有關客戶信息的使用僅限於合約明訂用途，並僅由獲授權人員取閱。我們於《員工手冊》中明確規範離職人員對公司內部資料的管理，嚴禁離職人員洩漏客戶信息，並定期提供有關政策和程序的培訓，以確保員工完全瞭解其保密義務。

環境、社會及管治報告

於報告期間，本集團沒有任何關於客戶私隱洩露或客戶資料遺失查明屬實的投訴。

維護知識產權權益

艾德韋宣作為跨媒體整合營銷企業，經營為客戶提供知識產權發展的業務，我們深明保護知識產權的重要性。本集團嚴格遵守《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國著作權法》及香港特別行政區相關法例。我們密切監察其可能涉及使用知識產權的業務活動，包括：保障商業機密及專有技術、提交技術和改善流程、商標及著作權的申請，並嚴格禁止員工複製已註冊的知識產權。為有效管理知識產權及專利技術等無形資產，《企業會計準則》和國家有關規定制定了《資產管理制度》，擁有專門負責知識產權管理工作人員，不斷完善企業知識產權策略，保證企業及提供客戶產品的知識產權維護工作落到實處。同時，我們亦會加強管理人員和技術人員的知識產權培訓及知識產權保護宣傳，以增強其知識產權保護意識。倘發現第三方侵犯知識產權的情況，本集團會循法律途徑處理，以維護我們利益及尊重知識產權的企業文化。

於2021年12月31日，本集團現存商標註冊25件，現存軟件著作權註冊19件。

環境、社會及管治報告

3.3 優質廣告及客戶服務

客戶的滿意對我們的業務至關重要，不斷提升客戶滿意度，是我們孜孜不倦的追求。本集團致力維護客戶的合法權益，嚴格遵守《中華人民共和國消費者權益保護法》。

我們始終堅持以服務客戶為前提，滿足客戶需求，建立了「客戶滿意度測量控制程序」，制定多元化的途徑收集客戶意見，包括電話、郵件及會議等。我們會監控顧客滿意或需要改進的信息，作為對管理體系業績的一種測量，並根據意見收集的結果進行分析及策略調整。同時，我們亦制定了《客戶抱怨管理規定》，進一步規範客戶抱怨處理流程，涵蓋因未達標的客戶檢驗退訂服務的意見，以助我們更仔細地發現任何潛在問題和解決問題成因，防止類似異常再次發生。

為不斷完善客戶服務質量、提升客戶體驗，我們制定了《銷售服務規範》及《服務質量檢查表》，嚴格把控我們的服務流程，將服務行為規範化。如接獲客戶投訴，我們以正面積極的態度處理每項客戶投訴，就每項投訴個案展開獨立調查，並盡快向客戶反饋問題成因、提出解決方法及安排回訪。同時，我們持續加強內部溝通及定期檢討，整理及保存每項個案的投訴內容作警醒之用，並針對問題的成因進行反思和檢討，對此也擬定了各項的防範措施，避免同類情況再次發生。

報告期內，本集團已提供超過 300 項服務，並沒有接獲有關產品或服務的的投訴。

廣告及標識管理

另外，我們為客戶提供優質的體驗營銷方案。借助艾德韋宣多年來的行業經驗，我們為客戶提供創新多樣及符合客戶需求的項目方案內容。為了向客戶提供最佳體驗及服務，我們在業務營運各個方面力臻完美。我們為客戶提供各式各樣的選擇，並物色或創作不同類型的活動內容，有助我們擴大客戶群，並為我們的品牌及業務締造價值。本集團以繼續審查及更新其通訊，以確保我們向客戶及公眾提供最新數據。本集團致力提升營銷的透明度，制定《銷售服務規範》，明確規範員工的銷售服務行為，以避免客戶及公眾獲提供任何虛假或誤導性的服務信息。

環境、社會及管治報告

3.4 健康安全的服務

活動策劃作為本集團的主要業務之一，我們深明安全是成就艾德韋宣成為業界翹楚的關鍵。我們明白所有客戶及合作夥伴的安全，與自身員工的安全同等重要，故我們致力為員工及客戶提供安全、高效及舒適之工作環境和服務。本集團遵守《大型群眾性活動安全管理條例》，全面落實安全措施，確保公眾安全。我們為每項大型活動提出安全許可申請及建立安全工作方案，及早規劃安全工作人員的數量、崗位及工作流程等。為有效控制突發情況，我們已建立應急救援預案並依循此預案冷靜處理。

本集團堅守「以客為先」的宗旨，致力於通過專業、安全且創新的服務滿足客戶需求及期望。在整個項目籌備及策劃過程中，我們會持續與客戶協商溝通，在開展工作前會先獲取客戶同意，確保活動的各個環節符合客戶要求及安全標準。

於疫情期間，在中國進行的所有大型活動均已嚴格落實《國務院應對新型冠狀病毒感染肺炎疫情聯防聯控機制關於做好新冠肺炎疫情常態化防控工作的指導意見》的指引，嚴防常態化下疫情在大型群眾性活動內傳播，保障群眾的身體健康和生命安全。我們做好充分防疫準備，事前控制場地及人員的規模，並根據活動規模和人員數量儲備足夠的疫情防控物資，包括消毒設備、消毒用品、口罩、手套、洗手液等。我們妥善處理常態化下疫情控制和恢復正常活動秩序，在活動期間，我們會安排專人負責健康監測工作，做好活動工作人員日常體溫監測，通過紅外測溫儀器等設備確保體溫檢測準確性。我們亦會根據項目的規模和情況，要求所有入場人士（包括工作人員）提供接種疫苗證明、48小時內的核酸檢測結果或簽署承諾書等。

環境、社會及管治報告

4. 完善公司管治

4.1 維護廉潔企業文化

艾德韋宣倡導誠信廉潔的企業文化，致力維護公司合法權益。我們嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》、《中華人民共和國監察法》、《中華人民共和國反洗錢法》及香港特別行政區《防止賄賂條例》等與反貪污和賄賂相關的法律法規。

本集團嚴禁任何形式的貪污受賄行為。我們制定《反商業賄賂協議》，明確訂明有關商業賄賂、不正當利益及利益衝突的行為，要求與合作機構簽訂此協議，以維護雙方共同利益。為有效規範員工的廉潔行為，本集團已建立有效的《反貪腐舉報制度》，負責處理違紀違法及貪污行為的舉報。我們設立舉報獎金，以嚴謹求證的態度鼓勵舉報人實名制。我們嚴格保護舉報人身份，舉報個案可透過專門電子郵箱由聯席主席接收。同時，參於調查的工作人員將對舉報人的所有資料實行嚴格保密，不得將信息洩露給調查無關的人員，以確保舉報人的安全。

我們採取雙管齊下的策略，同時以教育鞏固艾德韋宣公正廉明的企業文化。本集團制定《反貪污培訓制度》，由專業的反貪污培訓機構組織講授，透過培訓持續加強艾德韋宣全體員工及董事的廉潔意識。另外，本集團全體員工每年均接受最少一次的反貪污培訓，董事會成員及高管則每六個月進行一次反貪污培訓。

於報告期間，本集團並無涉及任何有關貪污的訴訟或調查，亦未違反對集團運營有重大影響的相關法律法規。

環境、社會及管治報告

4.2 可持續供應鏈管理

作為一間具社會責任的企業，艾德韋宣致力將可持續發展融入我們的核心業務。為建設可持續供應商管理，我們已建立全面的供應鏈管理機制，加強對供應鏈環境和社會風險的關注，並重點監察供應商在合規運營、環境保護及健康安全方面的表現。

在選擇供應商的過程中，我們不僅於招標過程中考慮經濟及商業因素，更會考慮社會及環境因素。在社會方面，我們考慮供應商在勞工權益的表現，促使供應商杜絕僱用童工及強制勞工。在環境方面，我們亦要求設有工廠的供應商在其日常營運中必須合符當地的環保標準。另外，我們提倡環保採購，包括採購減少包裝及對環境影響較低的環保產品。

為有效監察供應商的可持續管理，我們的供應商均須遵守有關反貪污、勞工權益、健康及安全相關的本地及國際性法律，並簽訂《反商業賄賂協議》，禁止任何形式的商業賄賂行為，維護雙方共同的合法權益。同時，我們制定《採購流程》，潛在供應商由項目組、製作部及採購部共同進行審批其資格，合資格的供應商方可列入《合格供方名錄》。我們嚴謹管理《合格供方名錄》，每年對合格供方進行一次跟蹤復評及填寫《合格供方評審表》進行評分，如供應商的評定總分未如理想，則會取消其合格供方資格。同時，為確保產品質量的穩定性，我們會定期現場核查產品的質量、規格、安全及物料等，並拍攝現場照片及填寫評價表以作日後參考。如供應商行為未能符合我們的政策時，我們可能先暫緩合作待情況改善為止。

報告期內，本集團共有 22 家主要供應商，當中有 13 家位於中國上海地區，7 家在中國北京地區和 2 家在中國廣州地區，採購類別主要為燈光音響和搭建等的產品和服務。

環境、社會及管治報告

4.3 信息系統安全管理

艾德韋宣緊貼數字營銷蓬勃發展的趨勢，我們積極發展營銷業務的同時亦盡力維護本集團的信息處理及網絡安全。本集團嚴格遵守《中華人民共和國計算機信息系統安全保護條例》、《中華人民共和國網絡安全法》、《互聯網安全保護技術措施規定》、《互聯網信息服務管理辦法》、《計算機信息網絡國際聯網安全保護管理辦法》及香港特別行政區《個人資料(私隱)條例》等相關法律法規。我們已建立《信息安全管理制度》規範員工在數據存取、存儲及傳輸時的安全管理，以預防信息洩漏的情況，涵蓋管理範疇包括：密碼安全、軟件安全、電子檔案安全及計算機設備安全等。

同時，我們亦制定「信息安全禁止行為」及《信息安全回應機制》，嚴禁員工利用公司信息系統平台、網絡資源來製作、傳播、複製危害公司及員工的相關任何信息，或未經許可通過網絡、移動存儲設備向外發佈、傳輸、洩露有關公司的任何消息等信息洩漏行為。如有突發信息安全事故(如災難或會產生重大影響的事故)，我們會及時處理，並向管理層報告。

於報告期間，本集團沒有任何關於數據保護和隱私保護的投訴或訴訟。

環境、社會及管治報告

5. 優秀人才管理

我們深信員工是艾德韋宣持續發展的活力源泉，致力為員工構建一個健康、安全、多元、平等及共融的工作環境，發掘員工的自我價值，追求與艾德韋宣共同發展。

5.1 員工健康與安全

員工的健康和福祉是我們的首要考慮。本集團遵守《工作場所職業衛生監督管理規定》、《工傷保險條例》、《中華人民共和國消防法》及香港特別行政區的《職業安全及健康條例》等相關法律法規。我們致力保障員工的健康及安全，以及確保全體員工嚴格遵守本集團的健康及安全政策。我們已建立《職業安全健康管理制》，對疾病及可能造成傷害或危險的任何潛在危害進行定期匯報，並與員工在安全檢查、疾病統計等方面進行溝通，提高員工的健康安全意識。針對高危險性環境工作的員工，我們已建立安全保護措施及向他們提供必要的保護設備。為有效把控職業安全隱患，我們會對潛在的職業安全危害進行辨識及風險評估，分析潛在危險源因素及劃分危險源等級。我們透過定期跟蹤有關紀錄以監測職業安全健康管理體系的運行，包括應急響應演習紀錄、儀器校準和設備維護活動紀錄、職業安全健康會議紀錄、事故跟蹤報告等紀錄。

為追求零傷害的工作環境，我們已建立消防安全的應急措施，要求員工在工作場所禁煙及參與火警逃生演習，加強員工處理各種緊急情況的能力。我們採取「預防為主，綜合治理」為策略方針，以教育和培訓為主要職業安全健康措施，加強員工在消防管理規定、消防安全知識及應急疏散三方面的知識及技能。本集團將繼續定期檢討職業健康與安全措施及政策的適用性，並提高其成效。

疫情防控措施

受冠狀病毒病疫情影響期間，本集團嚴格遵守政府的防控政策及規例，並採取預防措施以保護員工免遭冠狀病毒病疫情風險所影響。在日常防護工作方面，我們在辦公室進行嚴格及定期的消毒，為員工提供體溫計及口罩防護等疫情防控消耗品。為了及時掌握團隊健康動態，我們於春節期間實施每日簡易報備機制，要求出差或途經疫情高危地區的員工向管理層及時報備行程，及要求有疫情高危地區旅居史的員工或接觸過的感染人士的員工同事主動報備，並至少居家進行自我隔離 14 天。

環境、社會及管治報告

除此以外，我們明白員工健康的身體是艾德韋宣成長的基石。為有效監察員工的健康質素，我們為已通過試用期的正式員工提供定期的健康體檢活動，保障員工健康。未來，我們會繼續投入資源及盡量降低健康及安全所涉及的風險。於報告期內，本集團沒有收到任何關於違反健康安全相關法律的投訴及訴訟，過去三年亦沒有發生因工亡故的個案。

5.2 維護勞工合法權益

本集團始終堅持平等僱傭原則，遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、香港特別行政區的《僱傭條例》及其他營運所在地與僱傭相關的法律法規。為構建多元化人才團隊及滿足員工需求的福利及工作環境，我們編製了《員工手冊》，採用以人為本的管理，就辦公室日常管理及員工的行為守則及其招聘、解僱、薪酬、晉升、工作時數、假期、反歧視、平等機會及福利等作出規定，保障員工的合法權益。

薪酬晉升、福利及假期

艾德韋宣致力向員工提供具競爭力的薪酬福利方案及支持舒適的工作環境。為確保員工能獲得滿足其需要的支持和福利，我們建立具公平性及市場競爭力的薪酬制度，公開績效評估考核準則予員工參考，並在員工手冊中列明瞭薪酬、年終獎及職位調整的依據，考慮員工的工作表現以及是否有潛力滿足本集團當前及未來所需。

此外，本集團依遵《中華人民共和國社會保險法》，制定《員工福利管理制度》，為所有全職員工繳納社會醫療保障、公積金，及由集團補充的醫療保險等。為充分發揮員工的工作積極性，我們制定獎懲制度，明確列明獎勵細則及獎勵形式，以公平透明的原則鼓勵員工的工作表現。

除優厚的薪酬福利外，我們的員工更享有全面而彈性的假期待遇，包括年假、事假、婚假、產假、喪假和調休等，為員工提供良好的工作與生活平衡。

環境、社會及管治報告

員工活動

艾德韋宣本著「以人為本」的理念，視員工為我們的重要組成部分。由於報告期受新冠肺炎所導致的疫情影響，我們暫停了戶外活動及團隊建立活動。但本集團仍重視與員工的溝通及心理健康，藉著舉辦「月度員工生日會」，於每月最後一週的週五，為本月生日的員工舉辦集體生日會，組織大家互動、遊戲以及分享禮物，以表達我們對員工的關懷。

此外，我們致力關注員工的安全健康發展，除制定職業健康安全管理制度以外，每年會為全體員工舉辦一場消防知識培訓，並積極響應物業舉辦的消防演習活動。



▲ 月度員工生日會



▲ 消防演習活動

環境、社會及管治報告

5.3 員工招聘及離職管理

本集團招聘以任人唯賢為態度，以公平公正公開的原則招攬優秀人才。為符合業務發展需要及公平公正原則，本集團透過外部招聘及內部推薦甄選合適和合資格的最佳人選。我們已制定健全透明的招聘流程，因應職位要求唯才是用，杜絕任何形式對應聘者及員工的性別、年齡、種族、宗教信仰等進行歧視行為。

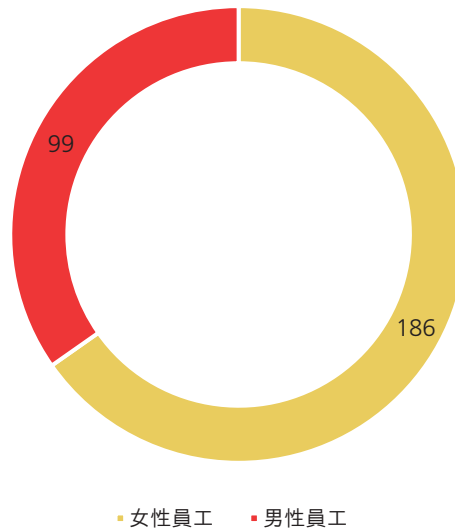
為杜絕童工招聘，本集團遵守《禁止使用童工規定》和《中華人民共和國未成年人保護法》等法律法規。在簽訂具法律效力的勞動合同並建立合法的勞動關係時，本集團審慎審核應聘者身份信息，只招用已達合法的工作年齡人士。同時，我們亦禁止公司員工為未滿合法的工作年齡人士介紹就業。本集團保存所有員工的人事檔案以作審查其真實性，包括年齡文件副本和入職日期。如有虛假，公司有權做出解聘處理，同時要求保護相關的公司權益。另外，本集團重視員工權益，嚴禁強制勞工，並遵守國家有關勞動法律法規。我們制定《出勤管理》，明確訂立標準工作時間。如有加班情況，需由公司統一安排且經部門負責人提前書面審批同意，並報備人力資源部備案，公司將按國家規定給予調休或加班補償。

我們密切監察員工流失率並對員工去留持開放態度。本集團嚴禁任何不公平或不合法的解僱，以合理合法的理理由終止勞動合同。我們依據勞動法的相關規定與離職人員簽署《解除勞動合同協議書》，並瞭解員工的離職原因，以收集意見並實施人才挽留措施，以減少人才流失。

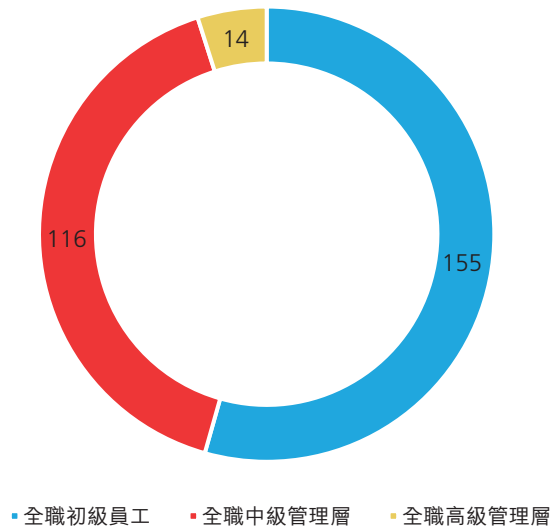
於報告期內，本集團並無涉及任何有關僱傭、使用童工或強制勞工的違規及違法個案。以下為報告期內本集團的員工概況：

環境、社會及管治報告

按性別劃分的員工分佈



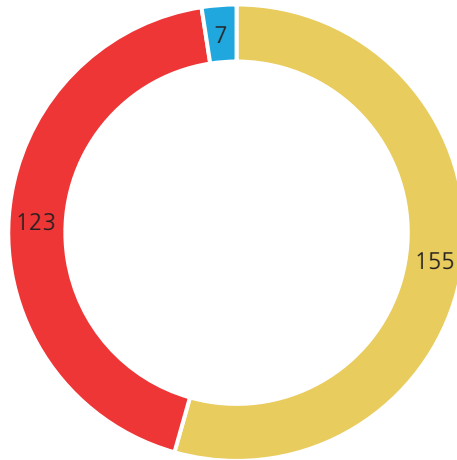
按員工類型劃分的員工分佈³



³ 本年度本集團沒有聘用兼職員工

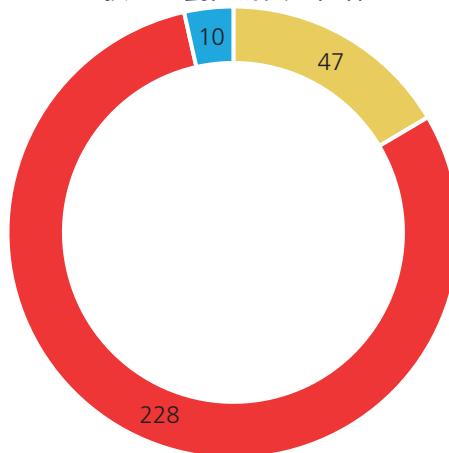
環境、社會及管治報告

按年齡組別劃分的員工分佈



■ 30歲以下員工 ■ 30-50歲員工 ■ 50歲以上員工

按地區劃分的員工分佈⁴

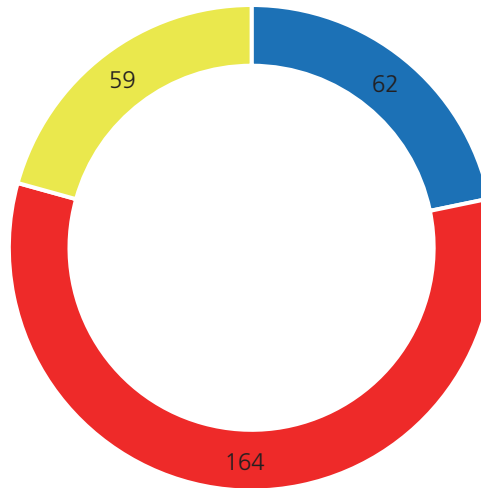


■ 北京員工 ■ 上海員工 ■ 其他地區員工(包括港澳台)

⁴ 本報告期內按地區劃分的員工是按工作所在地劃分

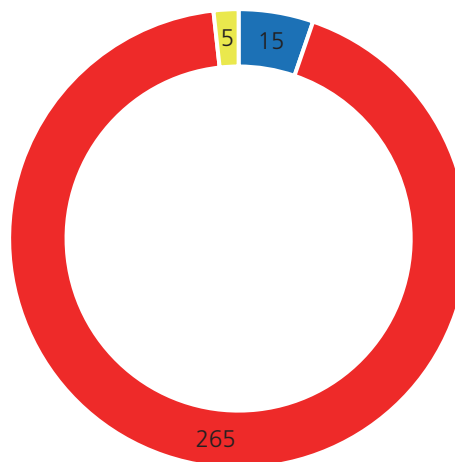
環境、社會及管治報告

按學歷劃分的員工分佈



■ 大專及以下 ■ 本科 ■ 碩士

按國籍劃分的員工分佈



■ 港澳台 ■ 中國國籍 ■ 外國國籍*

* 本年度本集團持外國國籍的員工有：1名持英國國籍、1名持菲律賓國籍、1名持新加坡國籍，及2名持馬來西亞國籍

環境、社會及管治報告

5.4 員工培訓與發展

艾德韋宣致力營造可激發員工智慧的環境，令員工可以全面發展及建立自身的業務知識、管理能力及責任意識，以滿足員工實現長遠發展的期望。故此，本集團緊跟行業高速發展的步伐，以員工職責與發展前景為基本導向，不斷拓寬員工職業發展路徑，提升員工的職業技能、管理及專業能力。

本集團制定了有關員工培訓和發展的年度計劃，內容涵蓋內審技巧、消防知識、崗位職責、公司規章及績效考核管理等培訓項目，確保員工在服務期內善用已學到的知識，為我們提高競爭力。同時，我們善用 A-TED 平台，透過邀請不同專業背景的講者進行演講，向員工分享他們的知識及經驗，從而裝備員工的創意思維能力及豐富艾德韋宣的知識庫。

此外，我們鼓勵員工持續進修及在認可的專業機構參加外部培訓項目，以開拓廣闊的視野及緊貼市場需求，從而豐富和提高他們的技能和資格。故此，我們建立不同的培訓津貼計劃，以大力支持員工在認可的專業機構持續進修，自我增值。

除員工培訓以外，本集團更致力為員工的事業發展鋪路，期望員工在合適的崗位盡展所長。我們定期檢討員工的工作表現，為表現出色的員工提供晉升機會。我們亦會向員工提供培訓建議，以協助員工未來在事業更上一層樓。

於報告期內，本集團的員工培訓情況如下：

指標		平均受訓時數(小時)	受訓比例 ⁵
按性別劃分	女性員工	4	79.57%
	男性員工	4	80.81%
按員工類型劃分 ³	全職初級員工	4	80.00%
	全職中級管理層	4	80.17%
	全職高級管理層	4	78.57%

⁵ 計算方法：該類別受訓僱員人數／該類別受訓僱員總人數 X 100%

環境、社會及管治報告

6. 熱心社會公益

艾德韋宣一直熱心關懷社會，積極參與社會公益活動，懷抱感恩之心反哺社會。

本集團堅信參與不同的環境保護及節能環保活動亦是作為履行社會責任的重要一環。我們深明氣候變化對自然環境的影響，堅持做好企業內部綠色運營，更為受氣候變化影響的地方略盡綿力。我們於報告期向「中華環境保護基金會」下的「一棵樹守護生態文明」項目捐贈2萬元人民幣，在敦煌種植666棵樹，協助防沙治沙工作，守護生態文明。

除此以外，本集團於報告期內參與了由世界自然基金會發起的「地球一小時」，全球最大的環保公益活動之一。我們積極宣傳並鼓勵全體員工在家關閉不必要的電源，以具有儀式感的熄燈動作激發員工對氣候的關注及對環境保護的責任感。

本次環保活動的舉行不僅推動了全體員工參與環保活動的積極性，還提高了全體員工節能意識。未來的艾德韋宣將帶領全體員工繼續前進，積極響應對環境保護的關注，構建可持續的生活模式。



環境、社會及管治報告

7. 綠色公司運營

艾德韋宣肩負環境責任，在可持續營運及發展方面作出不懈努力，力圖樹立企業環保文化。我們深明氣候變化對我們營運帶來的影響，因此，本集團的環境保護工作以應對氣候變化影響和建立綠色辦公環境為主要方向，盡量緩解對環境的影響，為環境保護出一分力。

7.1 共同應對氣候變化

為響應中國於2060年實現碳中和的願景，艾德韋宣作為中國體驗營銷行業領航人，我們盡可能將可持續發展因素納入業務營運中，以實際行動響應利益相關方對我們應對氣候變化的關注。我們明白氣候變化會對我們的營運及業務決策構成一定程度的影響，有見及此，我們已參考同業情況及結合我們的實際營運情況，識別在本集團在營運中與氣候變化相關的風險及制定相應的措施，如下圖所示：

識別風險

- 實體氣候風險
- 轉型氣候風險

影響

- 頻繁的極端天氣(如颱風、高溫、暴雨等)，可能導致部分體驗營銷項目延期或因安全問題取消
- 為實現中國碳減排目標，預計中國政府將實施更嚴格的環保政策及措施，故預期需要更高的營運成本及更換更高效型號的設備以確保日後符合規例

應對措施

- 制定《極端天氣應急預案》
- 制定《高溫作業應急措施》
- 定期檢視本集團的環保政策及措施是否符合最新的法律法規

環境、社會及管治報告

為加強對極端天氣情況的防範，本集團制定了《極端天氣應急預案》，規範受氣候變化影響而帶來的極端天氣情況下的工作安排指引。我們根據所在地氣象局發佈的天氣情況將預警系統分為四個等級，依緊急狀況遞增順序為：藍色預警、黃色預警、橙色預警、紅色預警。當所在地氣象局發佈最新的天氣情況後，我們會向有關部門發佈預警應急等級信息，預警應急單位應立即啟動預案。所有室外活動或項目將全部暫停，待解除預警後才可恢復室外崗位工作。同時，我們會亦將針對常見安全隱患進行全面檢查及記錄，如項目地點的臨時用電、臨時建設施、現場排水設施等，以把控常見安全隱患因受極端天氣影響而加劇的風險。



紅色預警

天氣狀況為大暴雨、風暴潮、暴雪、12級以上大風和其他重大災害天氣



橙色預警

天氣狀況為暴雨、大雪、10-12級大風天氣



黃色預警

天氣情況為暴雨、中雪、8-10級大風天氣



藍色預警

天氣情況為大風、雷雨大風

另一方面，本集團深明全球增溫是氣候變化持續影響的結果。有鑒及此，我們已制定《高溫作業應急措施》應對員工在高溫環境下工作的風險，避免員工中暑、患上高熱型及熱痙攣的症狀。為降低員工中暑的風險，我們在室外工作地點或大規模活動提供充足的純淨水等防暑降溫藥品。如室外工作地點的溫度高達36℃或以上時，我們採取「做兩頭、歇中間」的方法，即在高溫期間實行中午停工休息制度，以錯開高溫時段，防止室外工作人員因長時間的日光暴曬而疲勞的情況。

除以上措施適應氣候變化影響外，我們已透過減少能源消耗及溫室氣體排放，採取一系列緩解措施以避免及減少對我們業務營運的氣候影響（詳細情況請參閱7.2「共創綠色辦公環境」章節）。未來，我們會持續關注氣候變化所帶來的影響，不斷完善與應對氣候變化相關的措施，提高我們在應對氣候變化方面的能力，為緩和氣候變化的影響作出貢獻。

環境、社會及管治報告

7.2 共創綠色辦公環境

本集團深明環境保護的重要性，致力在運營過程中貫徹環境可持續方針，積極履行環境責任。我們嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國節約能源法》及業務經營所在地之相關環境法例及法規，嚴格控制空氣污染物、廢棄物等的產生與排放，以保證本集團的運營及管理不觸犯相關的環境法律法規。本集團主要於辦公室經營業務，我們的日常營運未對環境及天然資源造成重大影響，惟外購電力在使用過程中會間接產生溫室氣體排放。

本集團積極倡導可持續發展方針，我們致力減少業務運營中的碳排放，全面實行節約能源、用水、用紙等資源，以實現低碳辦公室為目標。我們已建立《企業環保政策》，於日常運營過程中實施綠化辦公及節能減排相關措施，積極提升員工的環保意識，鼓勵員工由自身出發實踐環保理念。

於報告期內，本集團未有知悉任何違反環境保護法律法規的個案。

環境、社會及管治報告

減廢回收

為響應中國的生活垃圾管理政策，我們的員工各盡所能，為環保以「從身邊小事做起」為宗旨，積極做好源頭分類工作，將廢物分類成為我們日常工作的一部分。我們的廢棄物管理融入環保鐵三角元素，優先以源頭減廢為主要策略，針對問題根源降低廢棄物數量；其次是將廢棄物再利用，我們鼓勵員工延長產品使用的時間性，盡可能多次或多種方式地使用物品，避免物品過多成為垃圾；最後我們會考慮廢物循環再造，提升廢物價值，詳細舉措如下：



為履行保護環境的企業社會責任，我們於報告期內在減少或重用廢棄物方面訂立初步的方向性目標，未來將比2021年度維持或逐步減少廢棄物密度⁶。為此，本集團已制定綠色辦公室政策，致力推行可持續的廢物管理，從培養員工的環保習慣著手，加強員工的環保意識，建立艾德韋宣環保風氣。

在有害廢棄物方面，本集團使用的打印機及電子產品（包括：廢墨盒及廢碳粉盒）均有回收公司進行回收，因此於報告期內不存在有害廢棄物違規處置的情況。

本集團於報告期內，我們所產生的無害廢棄物總量為18.30公噸，我們共有6.10公噸的無害廢棄物回收量，而每名員工分別產生了0.06公噸的無害廢棄物密度，比去年增加⁷。另外，本集團於報告期內亦沒有產生包裝材料。

⁶ 本集團已檢視及更新有關無害廢棄物的數據收集系統，於本年度新增了無害廢棄物種類，故本年度在廢棄物目標設定為2021年，以更精確呈現無害廢棄物數據的表現。

⁷ 由於去年因應疫情實施居家辦公，本集團於本年度恢復辦公室辦公，因此無害廢棄物密度比去年增加。

環境、社會及管治報告

珍惜用紙

本集團提倡無紙化辦公，鼓勵員工以電子文件及電子通訊傳遞技術取代非必要的紙本檔。針對必要性紙本文件，我們鼓勵員工使用較細字型及行距，以及使用雙面打印，優化紙張資源的使用。另外，我們亦設立廢紙回收站，專門回收重複打印的檔案，作二次使用用途。除印有保密信息的紙張外，所有廢棄紙張均會送往合資格的回收場地進行回收處理。

我們持續監察耗紙情況並定期統計打印數目，對無紙化辦公措施進行檢討，不斷完善無紙化政策。於報告期內，本集團共耗用了紙張4,106.35 千克，每名員工耗用了 14.41 千克，比去年增加⁸。

節約能源

為履行保護環境的企業社會責任，我們於報告期內在能源使用效益方面訂立初步的方向性目標，比 2019 年度維持或逐步減少電力消耗。為此，本集團於報告期內以「低碳生活·惜物減廢」為節能減排主題，我們組織開展了一系列以「低碳生活」、「節能減排」為宣傳重點的活動並通過已有的相關措施，透過豐富的形式和內容，號召不同崗位的員工，切合自身實際情況踐行環保。

在辦公室照明系統方面，我們繼續採取高能源效益的燈具及優先依靠日光為主要照明來源，在辦公室劃分為多個不同照明區域並安裝可獨立控制的照明開關及傳感器，當有人進入非經常使用的工作區域時，該區域的燈具才會開啟。此外，我們會在低於需求高度的地方刪減電燈數目，定期檢查辦公場所照明裝置以確保其正常運行，盡量提高其能源效率。

在辦公室冷暖空調方面，我們以有限的能源發揮最大的效能為主要策略，落實一系列措施降低對空調的需求，繼續使用具一級能源標籤的空調，採用可變製冷劑流量系統以優化製冷劑的流量，從而達到節能效果。同時，我們避免在太陽直射的地方安裝空調以及在窗戶貼上防紫外光隔熱膜。我們透過中央控制系統，持續監察室內空氣質素情況，包括室內濕度、溫度及風量等，以調節合適的室內溫度，並容許員工在不需會客時穿著輕便服裝上班，以減少空調使用。

⁸ 由於紙張採購來源主要為集團採購及採購外包，而去年數據只計算集團採購部份。本年度統計方法更改，耗紙數據計算集團採購及採購外包部分，故於報告期內的耗紙量比去年增加。

環境、社會及管治報告

在電子設備管理方面，我們從提高能源效益入手，採購電子產品時會考慮具有國家節能產品認證的電子產品設備及電器，以助減輕能源使用。同時，我們培養員工使用辦公室電子設備的良好習慣，當不使用電子設備時應關閉電源或進入省電模式，並於假期前及非工作時間把電子設備關掉，減少不必要的能源浪費。

於報告期內，本集團的耗電量比2019年減少了約8%，詳細數據如下：

能源消耗表現	單位	2019年度	2020年度	2021年度
總耗電量	千瓦時	343,153.50	322,109.50	315,150.00
總耗電密度(每平方米)	千瓦時/平方米	204.55	192.00	217.34
總耗電密度(每名員工)	千瓦時/員工	1,000.45	1,175.58	1,105.79

排放管理及資源消耗

為履行保護環境的企業社會責任，我們於報告期內在溫室氣體排放方面訂立初步的方向性目標，比2019年度維持或逐步減少溫室氣體排放。為此，本集團進一步完善節能管理體系，並加大宣傳力度、提高員工環保意識、紮實做好節能減排工作。我們採取綠色辦公及提倡低碳交通為主要戰略，在提倡低碳交通方面，我們從日常交通入手，定期為車隊進行保養，無空轉車輛運行引擎並為司機提供低碳駕駛培訓。同時，我們鼓勵員工乘坐公共交通工具並提倡共同搭乘汽車，減少汽車使用量。

本集團的溫室氣體排放主要來自辦公室用電及公司用車排放。我們根據世界資源研究所與世界可持續發展工商理事會開發的《溫室氣體盤查議定書》及國際標準化組織訂定的ISO14064-1，為本集團在上海總部、北京及香港辦公室進行溫室氣體盤查。

環境、社會及管治報告

報告期內，本集團的溫室氣體排放總量⁹比2019年度減少了30%，詳細數據如下：

溫室氣體排放表現	單位	2019年度	2020年度	2021年度
溫室氣體排放量				
直接溫室氣體排放 (範圍1)	公噸二氧化碳當量	34.32	27.38	33.79
間接溫室氣體排放 (範圍2)	公噸二氧化碳當量	293.45	200.12	196.14
溫室氣體排放總量 (範圍1及2)	公噸二氧化碳當量	327.77	227.50	229.93
溫室氣體排放密度				
每平方米(範圍1及2)	公噸二氧化碳當量/ 每平方米	0.28	0.22	0.16
每名員工(範圍1及2)	公噸二氧化碳當量/ 員工	1.35	1.37	0.81

範圍1：本集團擁有及控制的所有來源所產生的溫室氣體排放，包括集團旗下車輛燃油使用。

範圍2：發電、供熱和製冷或者本集團向外購買的蒸氣所引致的溫室氣體排放，包括集團營運時的電力使用。

除溫室氣體外，由車輛所產生的排放物種類⁹及數據如下：

排放種類	單位	2019年度	2020年度	2021年度
氮氧化物(NO _x)	千克	6.33	4.83	7.17
硫氧化物(SO _x)	千克	0.19	0.15	0.18
顆粒物(PM)	千克	0.47	0.36	0.53

珍惜用水

我們的廢水排放主要來自生活污水，產生的污水將經由市政污水管網排放至城鎮的污水處理廠處理後排放。我們的水源來自市政供水，本集團在運營中不存在求取水源上的問題。

於報告期內，我們的總耗水量比2019年減少了約61%¹⁰，詳細數據如下：

水源消耗表現	單位	2019年度	2020年度	2021年度
總耗水量	公噸	325.00	74.00	128.00
總耗水密度(每平方米)	公噸/平方米	0.19	0.04	0.088
總耗水密度(每名員工)	公噸/員工	0.95	0.27	0.45

⁹ 以聯交所附錄二《環境關鍵績效指標匯報指引》內的排放系數計算

¹⁰ 由於本年度員工人數較2019年有變化，所需耗水量相應減少。另外，在本集團實行節約用水的宣傳下，本年度的總耗水量比2019年大幅減少。

環境、社會及管治報告

我們在辦公室衛生間和洗手間內張貼節約用水的標語和宣傳畫，提高員工節約用水意識，營造企業節約用水的良好氛圍。為履行保護環境的企業社會責任，我們於報告期內在用水效益方面訂立初步的方向性目標，比2019年度維持或逐步減少水消耗。為此，我們採取一系列水資源優化措施，安裝符合國家標準的節水型感應水龍頭和廁具。為杜絕「長水流」的用水浪費現象，我們定期檢查並及時維修供水設施及進行用水設備的日常維修工程，以減少不必要的水資源浪費。

未來，本集團會積極履行企業社會責任，充分為達至環保目標做好準備，為環境保護出一分力。

環境、社會及管治報告

附錄一：可持續發展數據摘要

環境範疇 ¹¹	單位	2021年度
排放種類⁹		
氮氧化物(NO _x)	千克	7.17
硫氧化物(SO _x)	千克	0.18
顆粒物(PM)	千克	0.53
溫室氣體排放量⁹		
直接溫室氣體排放(範圍1)	公噸二氧化碳當量	33.79
間接溫室氣體排放(範圍2)	公噸二氧化碳當量	196.14
溫室氣體排放總量(範圍1及2)	公噸二氧化碳當量	229.93
溫室氣體排放密度		
每平方米(範圍1及2)	公噸二氧化碳當量/平方米	0.16
每名員工(範圍1及2)	公噸二氧化碳當量/員工	0.81
能源消耗		
總耗電量	千瓦時	315,150.00
總耗電密度(每平方米)	千瓦時/平方米	217.34
總耗電密度(每名員工)	千瓦時/員工	1,105.79
車輛燃料耗用量		
汽油耗用量	公升	12,480.00
水源消耗		
總耗水量	公噸	128.00
總耗水密度(每平方米)	公噸/平方米	0.088
總耗水密度(每名員工)	公噸/員工	0.45
有害廢棄物產生量		
電池	件	126
廢墨盒、廢碳粉盒	件	20
無害廢棄物產生量		
無害廢棄物產生總量	公噸	18.30
無害廢棄物產生密度(每名員工)	公噸/員工	0.06
紙張消耗		
紙張總量	千克	4,106.35
人均用紙量(每名員工)	千克/員工	14.41

¹¹ 環境範疇收集範圍涵蓋上海總部、北京及香港辦公室

環境、社會及管治報告

社會範疇 ¹²	單位	2021 年度
員工總數	人數	285
員工總數(按性別劃分)		
女性員工	人數	186
男性員工	人數	99
員工總數(按員工類型劃分³)		
全職初級員工	人數	155
全職中級管理層	人數	116
全職高級管理層	人數	14
員工總數(按年齡組別劃分)		
30歲以下員工	人數	155
30-50歲員工	人數	123
50歲以上員工	人數	7
員工總數(按地區劃分⁴)		
北京地區員工	人數	47
上海地區員工	人數	228
其他地區員工(包括港澳台)	人數	10
員工總數(按國籍劃分)		
港澳台	人數	15
中國國籍	人數	265
外國國籍 ¹³	人數	5
員工總數(按學歷劃分)		
大專及以下	人數	62
本科	人數	164
碩士	人數	59
流失率		
員工總流失率	%	32.14
員工流失率¹⁴(按性別劃分)		
女性員工	%	32.12
男性員工	%	32.19
員工流失率¹⁴(按年齡組別劃分)		
30歲以下員工	%	33.48
30-50歲員工	%	31.67
50歲以上員工	%	0

¹² 社會範疇收集範圍涵蓋全集團

¹³ 本年度本集團持外國國籍的員工有：1名持英國國籍、1名持菲律賓國籍、1名持新加坡國籍，及2名持馬來西亞國籍

¹⁴ 本年度本集團員工流失率的統計方法有更改，不包括未通過試用期的離職員工。其計算方法：流失率 = 流失員工人數 ÷ 年終員工人數 × 100%

環境、社會及管治報告

社會範疇 ¹²	單位	2021年度
員工流失率¹⁴(按地區劃分⁴)		
北京地區員工	%	20.34
上海地區員工	%	34.48
其他地區員工(包括港澳台)	%	23.08
受訓員工百分比⁵(以性別劃分)		
女性員工	%	79.57
男性員工	%	80.81
受訓員工百分比⁵(按員工類型劃分³)		
全職初級員工	%	80.00
全職中級管理層	%	80.17
全職高級管理層	%	78.57
平均培訓時數(以性別劃分)		
女性員工	小時	4
男性員工	小時	4
平均培訓時數(按員工類型劃分³)		
全職初級員工	小時	4
全職中級管理層	小時	4
全職高級管理層	小時	4
職業健康和 safety		
過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數	人數	0
過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的比率	%	0
因工傷損失工作日數	天	0

環境、社會及管治報告

附錄二：聯交所《環境、社會及管治報告指引》索引

指標內容		相關章節	
A. 環境範疇			
A1：排放物	一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	7.2 共創綠色辦公環境
	A1.1	排放物種類及相關排放數據。	7.2 共創綠色辦公環境 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)、密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	7.2 共創綠色辦公環境 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	7.2 共創綠色辦公環境 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	7.2 共創綠色辦公環境 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	7.2 共創綠色辦公環境
	A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	7.2 共創綠色辦公環境

環境、社會及管治報告

指標內容			相關章節
A2：資源使用	一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	7.2 共創綠色辦公環境
	A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	7.2 共創綠色辦公環境 附錄一：可持續發展數據摘要
	A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	7.2 共創綠色辦公環境 附錄一：可持續發展數據摘要
	A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	7.2 共創綠色辦公環境
	A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	7.2 共創綠色辦公環境
	A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	不適用，本集團業務並沒有涉及包裝材料
A3：環境及天然資源	一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	7.2 共創綠色辦公環境
	A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	7.2 共創綠色辦公環境
A4：氣候變化	一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	7.1 共同應對氣候變化
	A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	7.1 共同應對氣候變化

環境、社會及管治報告

指標內容			相關章節
B. 社會範疇			
B1：僱傭	一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：(a) 政策；及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例。	5.2 維護勞工合法權益 5.3 員工招聘及離職管理
	B1.1	按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的員工總數。	5.3 員工招聘及離職管理 附錄一：可持續發展數據摘要
	B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的員工流失比率。	附錄一：可持續發展數據摘要
B2：健康與安全	一般披露	有關提供安全工作環境及保障員工避免職業性危害的：(a) 政策；及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.1 員工健康與安全
	B2.1	過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。	5.1 員工健康與安全 附錄一：可持續發展數據摘要
	B2.2	因工傷損失工作日數。	附錄一：可持續發展數據摘要
	B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	5.1 員工健康與安全

環境、社會及管治報告

指標內容			相關章節
B3：發展及培訓	一般披露	有關提升員工履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	5.4 員工培訓與發展
	B3.1	按性別及員工類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓員工百分比。	5.4 員工培訓與發展 附錄一：可持續發展數據摘要
	B3.2	按性別及員工類別劃分，每名員工完成受訓的平均時數。	5.4 員工培訓與發展 附錄一：可持續發展數據摘要
B4：勞工準則	B4	有關防止童工或強制勞工的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.3 員工招聘及離職管理
	B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	5.3 員工招聘及離職管理
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	5.3 員工招聘及離職管理
B5：供應鏈管理	一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	4.2 可持續供應鏈管理
	B5.1	按地區劃分的供應商數目。	4.2 可持續供應鏈管理
	B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	4.2 可持續供應鏈管理
	B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	4.2 可持續供應鏈管理
	B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	4.2 可持續供應鏈管理

環境、社會及管治報告

指標內容			相關章節
B6：產品責任	一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	3. 服務質量管理
	B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	3.1 產品及服務質量管理
	B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	3.3 優質廣告及客戶服務
	B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	3.2 客戶信息安全管理
	B6.4	描述品質檢定過程及產品回收程序。	3.1 產品及服務質量管理
	B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	3.2 客戶信息安全管理 4.3 信息系統安全管理
B7：反貪污	一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	4.1 維護廉潔企業文化
	B7.1	於匯報期內對發行人或其員工提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	4.1 維護廉潔企業文化
	B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	4.1 維護廉潔企業文化
	B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	4.1 維護廉潔企業文化

環境、社會及管治報告

指標內容			相關章節
B8：社區投資	一般披露	有關以社區參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	6. 熱心社會公益
	B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	6. 熱心社會公益
	B8.2	在專注範疇所動用資源。	6. 熱心社會公益

獨立核數師報告



致艾德韋宣集團控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核載於第 104 至 184 頁之艾德韋宣集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)之綜合財務報表，此綜合財務報表包括於 2021 年 12 月 31 日之綜合財務狀況表與截至該日止年度之綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映貴集團於 2021 年 12 月 31 日之綜合財務狀況以及其截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

意見基礎

吾等按照香港會計師公會頒佈之香港審計準則(「香港審計準則」)執行了審核工作。吾等於該等準則項下之責任於本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任一節中詳述。根據香港會計師公會頒佈之職業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於貴集團，並已根據該等要求及守則履行其他職業道德責任。吾等相信，吾等所獲得之審核憑證能充足及適當地為吾等之意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表之審核最為重要之事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審核並形成意見的背景下進行處理的，吾等不對此等事項提供單獨的意見。於下列情況，提供了吾等的審核如何解決問題之描述。

吾等履行本報告中核數師就綜合財務報表須承擔之責任一節所述之責任，包括與該等事項有關者。因此，吾等之審計包括履行旨在應對吾等對綜合財務報表重大錯誤陳述風險之評估程序。吾等審計程序之結果，包括為處理以下事項而履行之程序，為吾等就隨附綜合財務報表之審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審核事項	吾等之審核如何處理關鍵審核事項
<p>貿易應收款項的預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」)</p> <p>於2021年12月31日，貴集團錄得貿易應收款項人民幣234,190,000元，未計虧損撥備人民幣2,498,000元，約佔貴集團總資產之32.7%。</p> <p>貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似模式的多個客戶分部組別的逾期天數釐定。</p> <p>於評估貿易應收款項的預期信貸虧損時，須根據具有類似虧損模式的多個客戶分部組別、歷史信貸虧損經驗以及報告日當前及預測一般經濟狀況，作出重大的管理判斷及估計。</p> <p>相關披露載入綜合財務報表附註3及20。</p>	<p>於評估管理層的減值評估時，吾等之審計程序包括理解及評估貴集團根據香港財務報告準則第9號《金融工具》的要求確定虧損撥備的政策，包括評估管理層對(i)集體評估類別的判斷評定；及(ii)使用可用之信貸風險資訊，包括歷史及前瞻性資料。</p> <p>吾等已審閱管理層通過測試有關貴集團財務報告系統生成的賬齡報告的相關資料並參照相關公開資料評估債務人的還款歷史以及前瞻性因素來確定預期信貸虧損的假設。吾等亦評估了綜合財務報表中之相關披露。</p>
<p>商譽減值評估</p> <p>於2021年12月31日，貴集團通過業務合併獲得的商譽分別分配予貴集團的體驗營銷現金產生單位 (「現金產生單位」) 以及數字營銷及推廣傳播現金產生單位，賬面價值分別為人民幣8,803,000元及人民幣1,430,000元。商譽每年進行減值測試，倘事件或情況變化表明賬面價值可能減值，則會更頻繁地進行測試。</p> <p>減值是通過評估與商譽有關的各個現金產生單位的可收回金額，以及各個現金產生單位的可收回金額是否小於其賬面價值而釐定。於回顧年度，各現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值計算而釐定，該使用價值使用各現金產生單位之現金流量預測，並採用反映與現金產生單位相關之特定風險之折現率。</p>	<p>吾等評估了管理層的商譽減值評估。吾等於評估減值評估中使用的方法、假設及估計時執行的關鍵審核程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 吾等評估了管理層現金流量預測中使用的主要假設，其中包括預算／預測收入及經營成果，適用於各個現金產生單位的長期增長率及折現率，同時考慮了上一年度的歷史準確性及管理層作出的假設及估計； • 吾等了解了現金產生單位的當前及預期的未來發展以及可能影響適用於各個現金產生單位的現金流量預測及折現率的關鍵假設及估計的因素；

獨立核數師報告

關鍵審核事項	吾等之審核如何處理關鍵審核事項
商譽減值評估(續)	
<p>商譽的減值測試要求管理層作出若干假設及估計，該等假設和估計會影響商譽及綜合財務報表中相關披露的金額。</p> <p>由於涉及的餘額巨大以及對現金產生單位的預期未來發展所需的大量管理估計，因此將其確定為關鍵審核事項。</p> <p>貴集團對估計不確定性及商譽減值評估之披露分別載入綜合財務報表附註3及15。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 吾等邀請內部估值專家協助吾等參考相關的歷史／市場信息，評估管理層使用的方法、若干關鍵假設及估計，其中包括特定的折現率及長期增長率； 吾等評估了管理層對相關關鍵假設及估計中可能合理變化的評估；及 吾等評估了綜合財務報表中相關披露的充分性。

載入年報之其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括刊載於年報內的資料，但不包括綜合財務報表及吾等之核數師報告。

吾等對綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式之鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表之審核，吾等之責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所了解之情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述之情況。基於吾等已執行之工作，如果吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

獨立核數師報告

董事就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製真實而公平之綜合財務報表，並負責其認為使綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述所必需之內部控制。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關之事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際之替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行職責，監督貴集團之財務申報流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任

吾等之目標乃對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述取得合理保證，並發出包括吾等意見之核數師報告。本報告僅向閣下(作為整體)作出，別無其他用途。吾等不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行之審核，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出之經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審核的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述之風險，設計及執行審核程序以處理這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為吾等意見之基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述之風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述之風險。
- 了解與審核相關之內部控制，以設計適當之審核程序，但目的並非對貴集團內部控制之有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策之合適性及所作出會計估計及相關披露之合理性。

獨立核數師報告

- 對董事採用持續經營會計基礎之恰當性作出結論。根據所獲取之審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中之相關披露。假若有關的披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等之結論是基於核數師報告日期止所取得之審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表之整體列報方式、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當之審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審核的方向、監督和執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，吾等與審核委員會溝通了計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等，包括吾等在審核中識別出內部控制之任何重大缺陷。

吾等還向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性之相關職業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，用以估計威脅的行動或採取的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，吾等確定哪些事項對本期綜合財務報表之審核最為重要，從而構成關鍵審核事項。吾等在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在吾等報告中通報某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中通報該事項。

發出本獨立核數師報告之核數工作合夥人是王一建先生。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
鰂魚涌
英皇道 979 號
太古坊一座 27 樓

2021 年 3 月 7 日

綜合損益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收益	5	904,057	457,999
銷售成本		<u>(636,774)</u>	<u>(326,346)</u>
毛利		267,283	131,653
其他收入及收益	5	12,661	13,238
銷售及分銷開支		(85,870)	(61,090)
一般及行政開支		(42,630)	(41,564)
其他開支淨額		(2,385)	(644)
財務成本	7	(613)	(2,515)
分佔一間聯營公司及一間合營企業溢利及虧損		<u>(3,818)</u>	<u>(527)</u>
除稅前溢利	6	144,628	38,551
所得稅開支	10	<u>(42,074)</u>	<u>(13,321)</u>
年內溢利		<u>102,554</u>	<u>25,230</u>
以下各項應佔：			
母公司擁有人		92,488	23,423
非控股權益		<u>10,066</u>	<u>1,807</u>
		<u>102,554</u>	<u>25,230</u>
母公司普通股股東應佔每股盈利	12		
基本及攤薄(人民幣仙)		<u>12.51</u>	<u>3.05</u>

綜合全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內溢利	102,554	25,230
其他全面收益		
其後不會重新分類至損益的其他綜合收益：		
指定按公平值計入其他全面收益的股權投資公平值變動	3,985	—
於後續期間可能重新分類至損益的其他全面收益：		
換算海外業務的匯兌差額	(3,932)	(7,781)
年內其他全面收益(扣除稅項)	53	(7,781)
年內全面收益總額	102,607	17,449
以下各項應佔：		
母公司擁有人	92,541	15,642
非控股權益	10,066	1,807
	102,607	17,449

綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	5,299	1,881
使用權資產	14	8,518	12,948
商譽	15	10,233	10,233
無形資產	16	426	351
於一間合營企業的投資	17	—	156
於一間聯營公司的投資	18	—	5,129
按公平值計入其他全面收益的投資	19	19,998	—
遞延稅項資產	25	1,085	524
非流動資產總值		45,559	31,222
流動資產			
貿易應收款項	20	231,692	222,702
預付款項、按金及其他應收款項	21	32,511	31,069
質押銀行存款	22	665	674
現金及現金等價物	22	405,817	302,935
流動資產總值		670,685	557,380
流動負債			
貿易應付款項	23	221,755	143,459
其他應付款項及應計費用	24	34,377	45,313
租賃負債	14	1,465	4,495
應付稅項		21,757	13,054
流動負債總額		279,354	206,321
流動資產淨值		391,331	351,059
總資產減流動負債		436,890	382,281
非流動負債			
租賃負債	14	7,273	9,247
遞延稅項負債	25	203	197
非流動負債總額		7,476	9,444
資產淨值		429,414	372,837

綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	26	667	674
儲備	28	405,648	359,255
		<u>406,315</u>	<u>359,929</u>
非控股權益		23,099	12,908
		<u>429,414</u>	<u>372,837</u>

劉錦耀
董事

伍寶星
董事

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	已發行股本 人民幣千元 (附註26)	股份溢價 人民幣千元 (附註26)	庫存股份 人民幣千元 (附註26)	其他儲備 人民幣千元 (附註28)	資本儲備 人民幣千元 (附註28)	法定儲備 人民幣千元 (附註28)	資本 贖回儲備 人民幣千元 (附註28)	外匯 波動儲備 人民幣千元	股份獎勵	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
									計劃項下 持有的股份 人民幣千元 (附註27)				
於2020年1月1日	88	—	—	(22,753)	14,023	22,778	—	(151)	—	45,907	59,892	12,137	72,029
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	23,423	23,423	1,807	25,230
年內其他全面收益：													
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	(7,781)	—	—	(7,781)	—	(7,781)
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	7,781)	—	23,423	15,642	1,807	17,449
發行股份	616	357,158	—	—	—	—	—	—	—	—	357,774	—	357,774
贖回股份	(30)	(68,273)	(643)	—	—	—	39,256	—	—	—	(29,690)	—	(29,690)
股份發行開支	—	(22,052)	—	—	—	—	—	—	—	—	(22,052)	—	(22,052)
購買股份獎勵計劃項下													
持有的股份	—	—	—	—	—	—	—	—	(22,140)	—	(22,140)	—	(22,140)
收購非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	503	503	(1,036)	(533)
轉撥自保留盈利	—	—	—	—	—	2,315	—	—	—	(2,315)	—	—	—
於2020年12月31日	674	266,833*	(643)*	(22,753)*	14,023*	25,093*	39,256*	(7,932)*	(22,140)*	67,518*	359,929	12,908	372,837

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔													
	已發行股本	股份溢價	庫存股份	其他儲備	按公平值計入	資本儲備	法定儲備	資本贖回	外匯波動	股份獎勵	保留盈利	總計	非控股權益	總權益
					其他收益的 金融資產的 公平值儲備									
人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年1月1日	674	266,833	(643)	(22,753)	—	14,023	25,093	39,256	(7,932)	(22,140)	67,518	359,929	12,908	372,837
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	92,488	92,488	10,066	102,554
年內其他全面收益：														
按公平值計入其他全面														
收益的股權投資的公平值														
變動(扣除稅項)	—	—	—	—	3,985	—	—	—	—	—	—	3,985	—	3,985
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,932)	—	—	(3,932)	—	(3,932)
年內全面收益總額	—	—	—	—	3,985	—	—	—	(3,932)	—	92,488	92,541	10,066	102,607
附屬公司的擁有權益變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(45)	(45)	125	80
購回及註銷股份	(7)	(14,479)	643	—	—	—	—	8,006	—	—	—	(5,837)	—	(5,837)
購買股份獎勵計劃項下														
持有的股份的退款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9,616	—	9,616	—	9,616
已付股息	—	—	—	(24,944)	—	—	—	(24,945)	—	—	—	(49,889)	—	(49,889)
轉撥自保留盈利	—	—	—	—	—	—	11,297	—	—	—	(11,297)	—	—	—
於2021年12月31日	667	252,354*	—*	(47,697)*	3,985*	14,023*	36,390*	22,317*	(11,864)*	(12,524)*	148,664*	406,315	23,099	429,414

* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣405,648,000元(2020年：人民幣359,255,000元)。

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		144,628	38,551
就下列各項作出調整：			
財務成本	7	613	2,515
分佔一間合營企業溢利及虧損		876	144
分佔一間聯營公司溢利及虧損		2,942	383
利息收入	5	(1,675)	(2,206)
出租人授予的COVID-19相關租金寬減	14	(300)	—
物業、廠房及設備折舊	6	811	830
使用權資產折舊	6	5,256	6,083
終止營運租賃收益	5	—	(150)
無形資產攤銷	6	130	110
貿易應收款項減值	6	1,424	494
註銷一間附屬公司的收益	5	(704)	—
註銷一間聯營公司的收益	5	(216)	—
投資娛樂項目公平值收益	6	—	480
		153,785	47,234
貿易應收款項增加		(10,414)	(52,874)
預付款項、按金及其他應收款項增加		(1,442)	(16,745)
貿易應付款項增加／(減少)		78,296	(6,214)
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		(10,936)	11,766
		209,289	(16,833)
經營所得／(所用)現金		(33,926)	(12,228)
		175,363	(29,061)
投資活動所得現金流量			
已收利息		1,675	2,206
購買物業、廠房及設備項目		(4,252)	(899)
購買無形資產		(205)	(193)
結算娛樂項目淨額		—	1,114
出售物業、廠房及設備項目的所得款項		22	60
註銷一間附屬公司的所得款項		704	—
註銷一間聯營公司的所得款項		2,403	—
質押銀行存款減少		—	8,266
		347	10,554

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
融資活動所得現金流量			
已付利息		—	(1,625)
已付股息		(49,889)	—
購買按公平值計入其他全面收益的股權投資		(16,013)	—
償還銀行貸款		—	(74,813)
購回及註銷股份		(5,837)	(29,690)
股份獎勵計劃項下的股份變動		9,616	(22,140)
發行股份的所得款項		—	357,774
股份發行開支		—	(22,052)
於一間合營企業的投資		(720)	(300)
一間附屬公司的擁有權權益變動		78	(533)
租賃付款的本金部分	14	(5,530)	(5,999)
租賃付款的利息部分		(613)	(890)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		(68,908)	199,732
現金及現金等價物增加淨額		106,802	181,225
年度初現金及現金等價物		302,935	129,493
外匯匯率變動影響淨額		(3,920)	(7,783)
年度末現金及現金等價物		405,817	302,935
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘		365,755	193,583
取得時原到期日為三個月以內的無抵押定期存款		40,062	109,352
財務狀況表所述現金及現金等價物		405,817	302,935

綜合財務報表附註

2021年12月31日

1. 公司及集團資料

艾德韋宣集團控股有限公司為一間在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊辦事處位於 CricketSquare, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)上海市徐匯區柳州路399甲號8樓。本公司股份於2020年1月16日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

本公司為投資控股公司。截至2021年12月31日止年度，本公司附屬公司涉及以下主營業務：

- 提供體驗營銷服務；
- 提供數字，營銷與推廣服務；及
- IP拓展 — 管理及經營體育賽事

附屬公司資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊地點及 營運地點	已發行 普通股/ 註冊股本	本公司應佔股權百分比		主營業務
			直接	間接	
艾德韋宣企業有限公司	英屬維京群島	1美元(「美元」)	100	—	投資控股
韋宣國際有限公司(「韋宣國際」)	香港	20,000港元	—	100	投資控股
上海艾德韋宣股份有限公司 (「艾德韋宣集團」)(附註(iii))	中國/中國內地	人民幣50,000,000元	—	93.0	提供體驗營銷服務
艾博思韋宣策劃有限公司	香港	6,001,000港元	—	93.0	提供體驗營銷服務
Activation Events (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	10,000新加坡元	—	93.0	提供體驗營銷服務
艾德韋宣營銷有限公司	香港	1,000港元	—	100.0	暫無營業
Activation Marketing Solution Limited	香港	1,000港元	—	93.0	暫無營業

綜合財務報表附註

2021年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點及 營運地點	已發行 普通股/ 註冊股本	本公司應佔股權百分比		主營業務
			直接	間接	
Activation VIA Limited	香港	1,000港元	—	93.0	暫無營業
北京安維訊商務諮詢有限公司 (「北京艾德韋宣體驗營銷」) (附註(i))	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	93.0	提供體驗營銷服務
上海艾德韋宣廣告有限公司 人民幣10,000,000元	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	93.0	投資控股
上海艾德韋宣文化傳播有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣60,000,000元	—	93.0	管理及經營體育賽事
上海艾德韋宣數碼科技有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣2,000,000元	—	65.1	提供數字營銷及 品牌傳播服務
上海艾德韋宣策劃有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	地人民幣10,000,000元	—	93.0	暫無營業
上海艾德韋宣體育發展有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣5,000,000元	—	83.7	管理及經營體育賽事
上海艾德韋宣體育管理有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣6,660,000元	—	83.8	管理及經營體育賽事

綜合財務報表附註

2021年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點及 營運地點	已發行 普通股/ 註冊股本	本公司應佔股權百分比		主營業務
			直接	間接	
上海艾德韋宣營銷企劃有限公司 (「艾德韋宣營銷企劃」) (附註(i))	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	93.0	提供體驗營銷服務
上海艾迪霖杰文化發展有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣1,000,000元	—	93.0	提供公共關係服務
上海艾望網絡科技有限公司 (「Avant Plus」) (附註(i))	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	93.0	提供應用程式開發服務
上海艾德韋宣企業管理有限公司 (「艾德韋宣企業管理」) (附註(i))	中國/中國內地	人民幣833,300元	—	93.0	提供體驗營銷服務
上海范思廣告有限公司 (「艾德韋宣數字營銷」) 上海帛銘企業形象策劃 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣5,000,000元	—	93.0	提供數字營銷與品牌
願景艾德(杭州) 傳媒科技有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	47.4	提供數字營銷與品牌
Target Gain International Limited	英屬維京群島	1美元	—	100	投資控股

綜合財務報表附註

2021年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附註：

- (i) 於中國成立的有限責任公司
- (ii) 於中國成立的股份有限公司

上表所列出者乃董事認為對本年度的業績有重大影響或構成本集團資產淨值主要部分的本公司附屬公司。董事認為，倘將其他附屬公司的資料列出會令內容過於冗長。

2.1 編製基準

該等財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則以及香港公司條例的披露要求而編製。該等財務報表乃根據歷史成本法編製，惟已按公平值計量的按公平值計入其他全面收益的投資除外。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值約整至最接近的千位數。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年12月31日止年度之財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構化實體)。當本公司通過參與投資對象的相關活動而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並且有能力運用對投資對象的權力(即令本公司目前有能力主導投資對象的相關活動的現時權利)影響該等回報時，即取得控制權。

當本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對投資對象的權力時，本公司會考慮所有相關事實和情況，包括：

- (a) 與投資對象其他表決權持有者的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

附屬公司與本公司之財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司之業績由本集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬至該等控制權終止當日為止。

應佔其他全面收益各部分之損益歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此導致非控股權益的虧絀結餘。本集團成員公司間交易相關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合賬目時全數抵銷。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

倘有事實及情況顯示上文所述之三項控制權要素有一項或多項出現變動，則本集團會重新評估其是否對被投資對象擁有控制權。倘於附屬公司擁有權權益之變動而並無失去控制權，則於入賬列作權益交易。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計換算差額；及確認(a)所收代價之公平值，(b)所保留任何投資之公平值及(c)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧損。先前於其他全面收益確認之本集團應佔部份按假設本集團直接出售相關資產或負債所須採用之相同基準，視乎適當情況重新分類至損益或保留溢利／累計虧損。

2.2 會計政策變動及披露

本集團已於本年度的財務報表首次採納以下經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號、	《利率基準改革 — 第二階段》
香港會計準則第39號、	
香港財務報告準則第7號、	
香港財務報告準則第4號及	
香港財務報告準則第16號的修訂	
香港財務報告準則第16號的修訂	《2021年6月30日後的COVID-19相關租金寬減》 (提早採納)

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.2 會計政策變動及披露(續)

經修訂香港財務報告準則的性質及影響闡述如下：

- (a) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂旨在解決當現有利率基準被可替代無風險利率(「無風險利率」)替代時，先前影響財務報告之修訂未處理的問題。第二階段修訂提供對於釐定金融資產及負債之合約現金流量之基準之變動進行會計處理時無需調整金融資產及負債的賬面值而更新實際利率的可行權宜方法，前提為該變動為利率基準改革之直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂允許利率基準改革所規定就對沖指定及對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過香港財務報告準則第9號的正常規定進行處理，以計量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦暫時寬免實體必須滿足可單獨識別的要求。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分未來24個月內將變得可單獨識別，則該寬免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別之規定。此外，該等修訂亦規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (b) 於2021年4月頒佈的香港財務報告準則第16號的修訂，將承租人可選擇可行權宜方法不採用租賃變更的方法來核算因COVID-19疫情直接導致的租金減讓延長了12個月。因此，在符合應用可行權宜方法的其他條件下，可行權宜方法適用於租金的減免為原定於2022年6月30日或之前到期的租賃付款。該修訂於2021年4月1日或之後開始的年度期間追溯生效，而首次應用該等修訂之累計影響已在即期會計期間開始時確認為保留溢利期初結餘調整。該修訂允許提前應用。

本集團已於2021年1月1日提早採納該修訂，並於截至2021年12月31日止年度對出租人授予的所有租金寬減採用實際可行權宜方法，有關租金寬減僅影響原定於2022年6月30日或之前到期的付款，作為COVID-19疫情的直接後果。透過終止確認部分租賃負債，因租金寬減而產生的租賃付款減少人民幣300,000元已作為可變租賃付款減少入賬並計入截至2021年12月31日止年度的損益。該修訂對2021年1月1日的年初權益結餘並無影響。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並無於該等財務報表中採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第3號的修訂	《對概念框架的提述》 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂(2011年)	《投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資》 ³
香港財務報告準則第17號	《保險合約》 ²
香港財務報告準則第17號的修訂	《保險合約》 ^{2·5}
香港財務報告準則第17號的修訂	初步應用香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號 — 比較數據 ⁶
香港會計準則第1號的修訂	《負債分類為流動負債或非流動負債》 ^{2·4}
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號的修訂	會計政策的披露 ²
香港會計準則第8號的修訂	會計估計的定義 ²
香港會計準則第12號的修訂	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 ²
香港會計準則第16號的修訂	《物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項》 ¹
香港會計準則第37號的修訂	《虧損性合約—履行合約的成本》 ¹
香港財務報告準則2018年至2020年的年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附的說明範例及香港會計準則第41號的修訂 ²

1 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

2 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

3 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

4 由於香港會計準則第1號的修訂，香港詮釋第5號《財務報表的呈列方式—借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類》已於2020年10月進行修訂，以使相應措詞保持一致而結論不變

5 由於在2020年10月所頒佈香港財務報告準則第17號的修訂，香港財務報告準則第4號已獲修訂以擴大暫時豁免，允許保險公司於2023年1月1日之前開始的年度期間應用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號

6 香港會計師公會於2022年2月修訂香港財務報告準則第17號，以允許於初步應用香港財務報告準則第17號時就比較呈列的金融資產進行分類疊加

預期適用於本集團的該等香港財務報告準則的進一步資料載述如下。

香港財務報告準則第3號的修訂擬以2018年6月頒佈的財務報告概念框架的提述取代先前財務報表編製及呈列框架的提述，而毋須大幅更改其規定。該等修訂亦為香港財務報告準則第3號就實體引用概念框架以釐定構成資產或負債的內容的確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於可能屬於香港會計準則第37號或香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中產生，則應用香港財務報告準則第3號的實體應分別引用香港會計準則第37號或香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期並不符合確認條件。本集團預期將自2022年1月1日起以前瞻方式採納有關修訂。由於有關修訂預期將以前瞻方式應用於收購日期為首次應用日期或之後的業務合併，故本集團於過渡日期將不受該等修訂影響。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂(2011年)針對香港財務報告準則第10號與香港會計準則第28號(2011年)之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資兩者的規定不一致情況。有關修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須確認全數由下游交易產生的收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，由該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂將以前瞻性方式應用。香港會計師公會已於2016年1月剔除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂(2011年)的以往強制生效日期，而新強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的檢討後確定。然而，該等修訂現可供採納。

香港會計準則第1號的修訂《負債分類為流動負債或非流動負債》澄清將負債分類為流動負債或非流動負債的規定。該等修訂指定，倘實體延遲償還負債的權利須待該實體遵守指定條件後方可行使，則該實體有權於報告期末延遲償還負債，前提為該實體於當日符合該等條件。該實體行使權利延遲償還負債的可能性不會影響負債分類。該等修訂亦澄清被視為償還負債的情況。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並須追溯應用，且允許提早應用。預期有關修訂不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

香港會計準則第1號會計政策的披露要求企業披露重要會計政策資料，而非重大會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務報告第2號的修訂就如何將重要性概念應用於會計政策的披露提供非強制性指引。香港會計準則第1號的修訂將於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用。由於香港財務報告準則實務報告第2號的修訂所提供的指引並非強制性，因此不必要提供該等修訂的生效日期。本集團目前正在評估該等修訂對本集團會計政策披露的影響。

香港會計準則第8號的修訂釐清會計估計變動與會計政策變動之間的差異。會計估計的定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣性金額。該等修訂亦釐清實體使用計量技巧及輸入數據以計算會計估計的方式。該修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於該期間開始或之後發生的會計政策變動及會計估計變動，且允許提早應用。預期有關修訂不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港會計準則第12號的修訂縮小首次確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相同的應課稅及可扣減臨時差異的交易，例如租賃及停用責任。因此，實體需要就該等交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。該等修訂對自2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並應適用於在所呈列的最早比較期初與租賃及停用責任相關的交易，任何累計影響均被確認為對該日保留盈利或其他權益組成部分的期初餘額的調整(視情況而定)。此外，該等修訂應以前瞻方式應用於租賃及停用責任以外的交易，且允許提早應用。預期有關修訂不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

香港會計準則第16號的修訂禁止實體從物業、廠房及設備項目成本中扣除達致管理層擬定的營運狀態所需位置及條件過程中產生的項目銷售的任何所得款項。相反，實體須於損益中確認銷售任何該等項目的所得款項及該等項目的成本。該等修訂於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並僅對實體首次應用該等修訂的財務報表中呈列的最早期間開始當日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用，且允許提早應用。預期有關修訂不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

香港會計準則第37號的修訂澄清，就根據香港會計準則第37號評估合約是否虧損性合約而言，履行合約的成本包括與合約直接有關的成本。與合約直接有關的成本包括履行該合約的增量成本(如直接勞工及材料)以及與履行該合約直接有關的其他成本分配(如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊費用以及合約管理及監管成本)。一般及行政成本與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對手方收取，否則不包括在內。該等修訂於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並須應用於實體在首次應用該等修訂的年度報告期間開始時尚未履行其所有責任的合約，且允許提早應用。初始應用該等修訂的任何累計影響須於初始應用日期確認為年初權益的調整，而毋須重列比較資料。預期有關修訂不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則2018年至2020年的年度改進載列香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附的說明範例及香港會計準則第41號的修訂，預期將適用於本集團的修訂如下：

- 香港財務報告準則第9號金融工具：澄清實體評估一項新訂或經修訂金融負債的條款與原金融負債的條款是否有實質差異時所計入的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間支付或收取的費用，其中包括由借款人或貸款人代表另一方支付或收取的費用。實體將該修訂應用於該實體首次應用該修訂的年度報告期間開始當日或之後修訂或交換的金融負債。該修訂於2022年1月1日或以後開始的年度期間生效，並允許提早應用。預期有關修訂不會對本集團的財務報表造成重大影響。
- 香港財務報告準則第16號租賃：於香港財務報告準則第16號隨附的第13項說明範例中刪除出租人就租賃裝修作出的付款說明。此舉消除應用香港財務報告準則第16號時有關租賃優惠處理的潛在混淆。

2.4 重大會計政策概要

於聯營公司及合營公司的投資

聯營公司指本集團一般擁有不少於20%投票權的長期權益並能對其行使重大影響力的實體。重大影響力指有能力參與被投資公司財務及營運的政策決定，但不能控制或共同控制該等政策。

合營企業為一種合營安排，而對安排擁有共同控制權的訂約方據此有權享有該合營企業的資產淨值。共同控制權指合約協定分佔安排的控制權，僅於相關活動須經分佔控制權的訂約方一致同意方能決定時存在。

本集團於聯營公司及合營公司的投資乃根據權益會計法，按本集團應佔資產淨值減任何減值虧損，並於綜合財務狀況表列賬。

本集團應佔一間聯營公司收購後業績及其他全面收益計入綜合損益表及綜合其他全面收益。此外，倘直接於聯營公司的權益確認有關變動，則本集團會視乎情況於綜合權益變動表確認其應佔任何變動。本集團與其聯營公司間交易的未變現收益及虧損將以本集團於聯營公司的投資為限抵銷，惟倘未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證。收購聯營公司所產生的商譽已計入作本集團於聯營公司投資的一部分。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

業務合併及商譽

共同控制下收購附屬公司以外的業務合併乃以收購法列賬。轉讓代價乃以收購日期的公平值計量，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團向被收購方前擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公平值或被收購方可識別淨資產的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔淨資產的現有所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估須承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括分離被收購方主合約中的嵌入式衍生工具。

如業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按其於收購日期的公平值重新計量，所產生的任何損益在損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然對價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然對價按公平值計量，其公平值變動於損益內確認。分類為權益的或然對價不重新計量，其後的結算在權益中入賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓對價、非控股權益的確認金額及本集團先前持有的被收購方股本權益的任何公平值總額，與所收購可識別淨資產及所承擔負債之間的差額。如對價與其他項目的總額低於所收購淨資產的公平值，於重新評估後該差額將於損益內確認為議價收購收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行測試。本集團於12月31日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於隨後期間撥回。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

如商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部分業務已出售,則在釐定出售損益時,與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面金額。在該等情況下出售的商譽乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

公平值計量

本集團於各報告期末計量若干其按公平值計入其他全面收益的金融資產。公平值指於計量日期市場參與者之間的有序交易中,就出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場,或在未有主要市場的情況下,則於資產或負債最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達的地方。資產或負債的公平值乃使用市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等最佳經濟利益行事)。

非金融資產公平值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

本集團使用適用於不同情況的估值技術,而其有足夠數據計量公平值,以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於財務報表計量或披露公平值的所有資產及負債,均根據對公平值計量整體而言屬重要的最低層輸入數據在下述公平值層級架構內進行分類:

- 第一層 — 按同等資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)計算
- 第二層 — 按估值技巧計算(藉此直接或間接可觀察對公平值計量而言屬重要的最低層輸入數據)
- 第三層 — 按估值技巧計算(藉此觀察不到對公平值計量而言屬重要的最低層輸入數據)

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言,本集團於各報告期末通過重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)以決定等級架構內各層之間是否有轉移。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

非金融資產減值

倘出現減值跡象或須對資產(不包括遞延稅項資產及金融資產)進行年度減值測試,則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位使用價值與其公平值減出售成本兩者中的較高者,並且就個別資產釐定,如果資產並不產生大部分獨立於其他資產及資產組合的現金流入,在該情況下,可收回金額則按資產所屬的現金產生單位釐定。對現金產生單位進行減值測試時,倘公司資產(例如總部大樓)的部分賬面值能按合理一致的基準進行分配,則相關賬面值分配至個別現金產生單位,否則則分配至現金產生單位最小組別。

只有資產的賬面金額超過其可收回金額時,減值虧損方予確認。評估使用價值時,估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值及該項資產的特有風險的稅前貼現率貼現為現值。減值虧損乃於產生期間計入損益賬中與減值資產相應的費用類別。

於各報告期末評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損可能已不再存在或可能減少。倘出現該等跡象,則會估計資產的可收回金額。只有在用以釐定資產(商譽除外)的可收回金額的估計方法出現變動時,方會撥回該資產過往已確認的減值虧損,但撥回的金額不可超逾假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損而釐定的賬面值(扣除任何折舊/攤銷)。撥回的減值虧損乃於其產生期間計入損益表。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

關聯方

在以下情況下，一方將被視為本集團的關聯方：

(a) 有關方為一名人士或該人士關係密切的家庭成員，而該人士：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的其中一名主要管理人員；

或

(b) 該方為實體而符合下列任何一項條件：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 該實體為另一間實體的聯營公司或合營企業(或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
- (iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 實體為第三方實體的合營企業，而另一間實體則為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員利益設立；
- (vi) 該實體受(a)項所識別人土控制或受共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所識別人土對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員，向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。一項物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及將資產達至運作狀況及位置，以作其預定用途所產生的任何直接應計成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後所產生的開支，如維修保養，一般於產生期間在損益表中扣除。若滿足確認標準，則重大檢查的開支會於資產賬面值中資本化作為置換。若須定期置換大部分物業、廠房及設備，則本集團會按特定可使用年期確認該部分為個別資產，並據此作出折舊。

各項物業、廠房及設備折舊乃以直線法按其估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。就此使用的主要年度比率如下：

租賃裝修租期或	33 $\frac{1}{3}$ % (以較短者為準)
家具、裝置及設備	33 $\frac{1}{3}$ %
電腦設備	33 $\frac{1}{3}$ %
汽車	25%

當一項物業、廠房及設備的各部分有不同可使用年期時，該項目的成本乃按合理基準在各部分之間分配，而各部分乃個別地折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少應於各財政年度末覆核，並作出調整(如適當)。

物業、廠房及設備項目包括任何初始確認的主要部分於出售或預期其使用或出售不會帶來未來經濟利益時終止確認。因出售或報廢而於該資產終止確認年度的損益表內確認的任何盈虧指有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

無形資產(商譽除外)

分開收購的無形資產於初步確認時乃按成本計量。於業務合併中收購的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期會被評定為有限或不確定。有限年期的無形資產其後於可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時進行減值評估。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法會至少於各財政年度末予以檢討。

電腦軟件乃以直線法按其估計可使用年期(為三至五年)攤銷。

租賃

本集團會評估該合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃採用單一的確認及計量方法，短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認用於支付租金的租賃負債及代表相關資產使用權的使用權資產。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債金額、已產生初始直接成本以及於開始日期或之前作出的租賃付款減去已收取的任何租賃優惠。使用權資產按租賃期及資產的估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法折舊。

倘租賃資產之所有權於租賃期結束時轉移至本集團或成本反映購買期權的行使，則使用資產的估計可使用年期計算折舊。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減去任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率的可變租賃付款及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定將行使的購買選擇權的行使價,以及在租賃條款反映了本集團行使選擇權終止的情況下因終止租賃而支付的罰款。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事件或條件發生的期間確認為開支。

於計算租賃付款現值時,倘租賃中隱含的利率不易確定,則本集團採用租賃開始日期的遞增借貸利率。於開始日期後,租賃負債金額的增加反映了利息的增加,其減少則關乎已作出的租賃付款。此外,倘存在未來租賃付款的更改(如未來租賃付款因某一指數或比率變動而出現變動)或購買相關資產的評估變更,則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其機器及設備的短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下,並且不包含購買選擇權的租賃)。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被視為低價值的辦公室設備租賃。當本集團就低價值資產訂立租賃時,本集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。

短期租賃的租賃款項及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

本集團金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

初步確認及計量(續)

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及本集團管理彼等的業務模式。除了並不包含重大融資成分或本集團已就此應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，本集團初始按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。根據下文「自客戶合約確認的收益」所載的政策，並不包含重大融資成分或本集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項，乃根據香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本按公平值計入其他全面收益分類及計量，需就未償還本金產生純粹支付本金及利息(「純粹支付本金及利息」)現金流量。現金流量並非純粹支付本金及利息之金融資產，其以公允價值計入損益進行分類及計量，不論其業務模式如何。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產旨在收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產。按公平值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產持有的業務模式的旨在收取合約現金流量以及出售金融資產。不屬於上述業務模式的金融資產，按公平值計量且其變動計入當期損益。

金融資產所有一般買賣都在交易日確認，即本集團承諾購買或出售資產的日期。一般買賣指在一般市場規則或慣例指定的期限內交付金融資產的購買或銷售。

後續計量

金融資產後續計量取決於其以下分類：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表內確認。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)(續)

指定按公平值計入其他全面收益的金融資產(股權投資)於初步確認時,本集團可選擇於股權投資符合香港會計準則第32號金融工具:呈列項下的權益定義且並非持作買賣時,將其股權投資不可撤回地分類為指定按公平值計入其他全面收益的股權投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。當確立支付權時,股息於損益表中確認為其他收入,與股息相關之經濟利益有可能流入本集團,且股息金額能可靠地計量,惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外,於此等情況下,該等收益於其他綜合收益入賬。指定按公平值計入其他全面收益的股權投資不受減值評估影響。

終止確認金融資產

金融資產(倘適用,則一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在下列情況將終止確認(即從本集團綜合財務狀況表中移除):

- 收取該項資產所得現金流量之權利經已屆滿;或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利,或根據「轉手」安排承擔在無重大延誤下向第三方全數支付已收取的現金流量的責任;及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報,或(b)本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報,惟已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓其收取資產現金流量的權利或已訂立轉手安排,則評估有否保留資產所有權的風險及回報以及保留程度。倘並無轉讓或保留資產絕大部分風險及回報,亦無轉讓資產的控制權,則本集團繼續按本集團持續涉及的程度確認已轉讓資產。在此情況下,本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按本集團所保留的相關權利及責任為基礎進行計量。

以擔保形式對已轉撥資產的持續參與,按資產原賬面值與本集團可能須償還最高代價兩者的較低者計量。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產的減值

本集團就所有並非按公平值計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付的合約現金流量與集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，按原有實際利率相近的比率貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他信用增強(為合約條款不可或缺的部分)的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損於兩個階段進行確認。對於自首次確認後並無顯著增加的信貸風險，預期信貸虧損就可能於未來12個月內出現的違約事件計提信貸虧損撥備(12個月預期信貸虧損)。對於自首次確認後有顯著增加的信貸風險，須在信貸虧損風險預期的剩餘年期計提虧損撥備，不論違約事件於何時發生(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團於評估自首次確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生的違約風險與首次確認日期起金融工具發生的違約風險進行比較，本集團會考慮無需付出不必要的成本或努力而可得的合理且獲支持的資料，包括過往及前瞻性資料。

本集團認為當合約付款逾期90天時，有關金融資產即屬違約。然而，在若干情況，當內部或外部資料顯示本集團不大可能在本集團採取任何信貸提升安排前悉數收回未償還合約金額時，本集團亦可能認為該金融資產屬違約。當並無收回合約現金流量的合理預期時，金融資產將予以撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法可能會發生減值，並且除了採用簡化方法的貿易應收款項及合約資產(於下文詳述)外，其在以下階段分類用於預期信貸虧損計量。

第一階段 — 金融工具的信貸風險自首次確認以來並未顯著增加，其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量

第二階段 — 金融工具的信貸風險自首次確認以來顯著增加，但並非信貸減值金融資產，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量

第三階段 — 於報告日期信貸減值的金融資產(但不是購買或原始信貸減值)，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產的減值(續)

簡化方法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項及合約資產，或當本集團採用可行權宜方法而不會就重大融資成分的影響作出調整時，本集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團不會跟進信貸風險的變化，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其以往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

就包含重大融資成分的貿易應收款項及合約資產以及應收租賃款項而言，本集團於計算預期信貸虧損時，根據上文所述政策採納簡化方法作為其會計政策。

金融負債

首次確認及計量

本集團的金融負債於首次確認時分類為貸款及借貸或應付款項(如適用)。

所有金融負債首次按公平值確認，而貸款及借貸及應付款項則需在此基礎上扣除直接應佔交易成本。

其後按攤銷成本計量金融負債(貸款及借貸)

於首次確認後，計息貸款及借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，貼現影響甚微則以成本列賬。於終止確認負債時的損益於損益表確認並採用實際利率攤銷程序。

攤銷成本乃經考慮收購時的任何折讓或溢價以及實際利率組成部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷額計入損益的融資成本。

終止確認金融負債

當負債的責任解除或取消或屆滿時，則終止確認金融負債。

倘現有金融負債被來自同一借款人但條款極不相同的另一項負債所取代，或對現有負債的條款進行大幅修訂，上述更替或修訂將被視作終止確認原有負債及確認新負債，而有關賬面值的差額將在損益表內確認。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

抵銷金融工具

當具目前可執行法定權力抵銷已確認金額及計劃以淨額結算，或同時變現資產及清償負債時，金融資產與金融負債方可互相抵銷，並於財務狀況表內以淨額呈報。

庫存股份

本公司或本集團購回及持有本身的權益工具(庫存股份)按成本直接於權益確認。因購買、出售、發行或註銷本集團本身的權益工具產生的收益或虧損不會在損益表確認。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金及活期存款，以及高度流通的短期投資(其價值變動風險不大，且一般於購入後三個月內到期，並可隨時轉換為已知現金金額)減須按要求償還且屬本集團現金管理部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物為並無用途限制的庫存現金及存於銀行的現金(包括定期存款以及性質與現金類似的資產)。

撥備

倘因過往事件而須承擔現時責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於各報告期末的現值。貼現現值隨時間增加的金額包含於損益表中的財務成本中。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。於損益外確認的項目所得稅於損益外在其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債按預期可獲稅務當局退回或支付予稅務當局的稅款，基於報告期末已頒佈或具體頒佈的稅率(及稅法)，經計及本集團營運所在國家現有詮釋及慣例計量。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項乃以負債法就於報告期末資產及負債的稅基與其用作財務申報賬面值的所有暫時差額撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟：

- 倘遞延稅項負債源於首次確認商譽或交易(並非業務合併，且於交易時不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損)的資產及負債除外；及
- 有關於附屬公司及聯營公司及合營企業投資的應課稅暫時差額，而可控制暫時差額的撥回時間且暫時差額於可預見未來可能不會撥回者除外。

遞延稅項資產就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉予以確認，以可能有可供動用可扣稅暫時差額及未動用稅項抵免以及未動用稅項虧損的結轉的應課稅溢利為限，惟下述者除外：

- 有關可扣稅暫時差額的遞延稅項資產源於首次確認一項交易(並非業務合併，且於交易時不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損)的資產及負債；及
- 有關於附屬公司及聯營公司及合營企業投資的可扣稅暫時差額，遞延稅項資產僅限於在可預見未來可能撥回暫時差額及可能有應課稅溢利以動用暫時差額情況確認。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末檢討，倘不再有足夠應課稅溢利可供動用全部或部分遞延稅項資產，則予以相應扣減。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，而限於可能有足夠應課稅溢利可供收回全部或部分遞延稅項資產予以確認。

遞延稅項資產及負債基於報告期末已頒佈或具體頒佈的稅率(及稅法)以預期適用於資產變現及負債清償期間的稅率計算。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

所得稅(續)

當且僅當本集團可引用具法律執行效力的權利對銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務當局對同一應課稅企業或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同稅務企業徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予對銷。

政府補助

當可合理保證將收取政府補助且本集團將符合所附的全部條件時，政府補助以公平值予以確認。如屬與開支項目相關的補助，則於擬補償成本支銷期間系統地確認為收入。

如屬與資產相關的補助，則公平值計入遞延收入賬，並在相關資產預計可使用年期內每年分期按等額轉撥至損益表，或自資產賬面值扣除並以扣減折舊費用的方式轉撥至損益表內。

客戶合約收益

客戶合約收益於向客戶轉移服務控制權時按反映本集團預期就該等服務有權換取的代價金額確認。

倘合約中的代價包括可變金額，則代價金額按本集團將就向客戶轉移服務有權換取的金額估計。可變代價於合約開始時估計並受到限制，直至很大可能不會於可變代價相關不確定因素其後獲解除時出現已確認累計收益金額的重大收入撥回為止。

倘合約中包含為客戶提供向客戶轉讓服務超過一年的重大融資利益的融資部分，則收益按應收款項的現值計量，並使用本集團與客戶於合約開始時進行的單獨融資交易所反映的貼現率貼現。倘合約中包含為客戶提供超過一年的重大融資利益(撥付轉讓服務至客戶)的融資部分，則收益按應收金額的現值計量，並使用集團與客戶之間於合約開始時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含為本集團提供重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收益包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶付款與轉讓承諾服務之期間少於一年的合約，交易價格不會就重大融資部分的影響使用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法進行調整。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

客戶合約收益(續)

體驗營銷服務

本集團為客戶的活動或展覽提供營銷解決方案，並於活動舉辦時確認體驗營銷服務的收益(經扣除折扣)。客戶須於活動開始前預付一部分協定費用，該等預付款項自到期日起於財務狀況表中確認為合約負債。

數字營銷與推廣服務

本集團的數字營銷與推廣服務主要包括數字營銷與推廣及公共關係服務，據此本集團設計、組織及管理該等項目，使客戶對大眾及目標受眾實現顯著的品牌建設及推廣效果。

由於本集團主要負責數字營銷與推廣服務，包括管理及協調參與項目的各方、制定詳細的工作計劃並監督整體營銷結果，以使客戶滿意，本集團視其自身為該等安排的委託人。因此，收益按總額基準確認，該金額反映本集團預計就轉移承諾的服務予客戶而有權收取的代價。

(a) 數字營銷與推廣服務

本集團提供使用數字技術進行廣告投放及客戶關係管理的營銷活動。數字營銷與推廣主要包括(i)設計用戶界面及在各種社交媒體及數字平台設置客戶數字頁面的各種功能；(ii)投放在線廣告及開展數字推廣活動；及(iii)提供大數據分析、精準廣告投放、訪問量、點擊量及流覽量統計分析等增值服務以衡量最終消費者偏好。本集團在合約期間收取固定金額並在合約期間確認收益。

(b) 公共關係服務

本集團提供公共關係服務，包括幫助客戶促進與消費者的溝通與理解的營銷活動。公共關係服務的收益通常來自聘用費及根據具體協議提供服務的費用。本集團有義務在合約期內持續履行服務，由於安排範圍廣泛，通常不符合其他輸入或輸出標準，因此收益按時間法隨時間確認，導致直線收益確認。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

客戶合約收益(續)

IP 拓展

體育及娛樂相關服務

本集團已獲得獨家使用第三方自有品牌的權利以通過組織、推廣及舉辦賽事／活動創造收益。由於本集團主要負責組織、推廣及舉辦賽事／活動，本集團視其自身為該等安排的委託人。因此，收益於賽事／活動完成時按總額基準確認，該金額反映本集團預計就轉移承諾的服務予客戶而有權收取的代價。

其他收入

管理服務收入在預定期內以直線法確認，因為客戶同時接收及使用本集團提供的利益。

利息收入以應計基準，採用實際利率法按估計於金融工具的預計年期或於適當時按更短期間內所得未來現金收入折現至該金融資產賬面淨值的貼現率計算。

股息收入於股東收取款項的權利獲確立，股息相關的經濟利益將很有可能流入本集團及股息金額並能可靠計量後確認。

合約資產

合約資產乃就換取已向客戶轉移的貨品或服務而收取代價的權利。倘本集團於客戶支付代價或付款到期前將服務轉移予客戶，則就附帶條件的已賺取代價確認合約資產。合約資產須進行減值評估，進一步詳情載於財務資產減值會計政策。

合約負債

合約負債指本集團轉移相關貨品或服務前，向客戶收取款項或應付款項(以較早者為準)時，確認合約負債。合約負債於本集團履行合約(即將相關貨品或服務的控制權轉讓予客戶)時確認為收益。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

僱員福利

退休金計劃

本集團遵照強制性公積金計劃條例為合資格參與強制性公積金計劃(「強積金計劃」)的僱員在香港設立一項定額供款強積金退休福利計劃。供款按僱員基本薪酬的某一百分比計算，並於根據強積金計劃規則規定需要支付時自損益扣除。強積金計劃資產與本團資產分開以獨立管理基金持有。本集團按強積金計劃作出的僱主供款全數歸屬於僱員。

本集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與一項由地方市政府管理的中央退休金計劃。該等附屬公司須向該中央退休金計劃繳付其工資成本的若干百分比供款。根據中央退休金計劃的規定，供款在需要支付時在損益表中扣除並已於向中央退休金計劃作出供款時全數歸屬予僱員。

股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

因本公司組織章程大綱及章程細則授權董事宣派中期股息，故同時建議並宣派中期股息。因此，中期股息在建議並宣派時立即確認為負債。

外幣

該等財務報表以本公司的功能貨幣呈列。本集團各實體釐定其各自功能貨幣，而載於各實體財務報表的項目均採用該功能貨幣計量。本集團實體記錄的外幣交易初步採用交易當日現有功能貨幣匯率記錄。以外幣列值的貨幣資產及負債乃按報告期末的功能貨幣匯率換算。貨幣項目結算或換算產生的差額於損益表內確認。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

外幣(續)

按某外幣歷史成本計量的非貨幣項目乃採用初步交易當日的匯率換算。按某外幣的公平值計量的非貨幣項目乃採用計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的盈虧與確認該項目公平值變動的盈虧作一致處理(即公平值盈虧於其他全面收入或損益內確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收入或損益內確認)。

在確定非貨幣資產或負債終止確認時產生的開支或收入或於同時產生相關資產的初步確認時，關於預付或預收對價的匯率，初步交易日期為本集團初步確認由預付或預收對價產生的非貨幣資產或負債的日期。倘存在多個預付或預收款項，則本集團釐定每次支付或收到預付對價的交易日期。

3. 重大會計判斷及估計

編製本集團的財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，而這會影響收入、支出、資產及負債呈報金額及其隨附披露及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能引致未來須就受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團的會計政策過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對在財務報表中已確認數額有重大影響的判斷：

委託人與代理人的考慮

當另一方從事向本集團客戶提供服務，本集團透過評估向客戶承諾的性質釐定其於該等交易中屬委託人或代理人。倘於轉移予客戶前控制所承諾的服務，則本集團屬委託人，收益按總額基準入賬。然而，倘本集團的角色僅屬為另一實體安排提供服務，則本集團屬代理人，並需按其為代理服務保留的收益淨額入賬。當本集團有能力指示使用服務並從中獲得絕大部分剩餘的利益時，本集團對服務進行控制。這包括防止其他人指示使用或受惠於服務的能力。

估計不確定因素

日後的主要假設及報告期末的其他估計不確定因素的主要來源(該等來源存在重大風險，導致須對下個財政年度的資產及負債的賬面值進行重大調整)載列如下：

綜合財務報表附註

2021年12月31日

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

商譽減值

本集團至少每年確定商譽是否減值。這需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。本集團估計使用價值時，須估計現金產生單位的預計未來現金流量，並選用適合的貼現率計算該等現金流量的現值。進一步詳情已載入財務報表附註15。

非金融資產(商譽除外)減值

本集團於各報告期末評估所有非金融資產是否出現任何減值跡象。當有跡象表明有限使用年期的其他非金融資產的賬面價值或不可收回時對其進行減值測試，當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即其公平值減出售成本及使用價值兩者之較高者)時，則存在減值。公平值減出售成本乃根據按公平原則進行具約束力的類似資產出售交易所獲得的數據，或可觀察市價減出售資產的增量成本計算得出。計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選用適合的貼現率計算該等現金流量的現值。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似模式(即按客戶類別評分劃分)的多個客戶分部組別的逾期天數釐定。

撥備矩陣最初基於本團的歷史觀察違約率。本集團將通過調整矩陣以調整歷史信貸虧損經驗與前瞻性資料。於各報告日期，歷史觀察到的違約率都會被更新，並分析前瞻性估計的變化。

對歷史觀察到的違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性的評估乃重大估計。預期信貸虧損風險的金額對環境變化及預測的經濟狀況較敏感。本集團的歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測也可能無法代表未來客戶的實際違約。有關本集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料於財務報表附註20披露。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

4. 經營分部資料

基於管理目的，本集團按所提供的服務劃分業務單元，形成如下三個報告經營分部：

- (a) 體驗營銷服務分部
- (b) 數字營銷與推廣服務分部
- (c) IP 拓展分部

管理層單獨監察本集團的經營分部業績，以決定資源分配及業績評估。分部業績根據報告分部溢利／虧損進行評估，而報告分部溢利／虧損的計量方式為經調整的除稅前溢利／虧損。經調整除稅前溢利／虧損的計量方式與本集團的除稅前溢利一致，惟未分配收入及收益、財務成本及公司及其他未分配開支則不撥入該項計量中。

分部資產不包括遞延稅項資產、使用權資產、質押銀行存款以及公司及其他未分配資產，因為該等資產乃按組別基準管理。

分部負債不包括應付稅項、租賃負債、遞延稅項負債以及公司及其他未分配負債，因為該等負債乃按組別基準管理。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

4. 經營分部資料(續)

截至2021年12月31日止年度／於2021年12月31日

	體驗營銷服務 人民幣千元	數字營銷與 推廣服務 人民幣千元	IP 拓展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益(附註5)				
向外部客戶作出的銷售	686,022	201,690	16,345	904,057
分部業績	121,501	30,943	627	153,071
對賬：				
公司及其他未分配開支淨額				(7,903)
利息收入				73
財務成本				(613)
除稅前溢利				144,628
分部資產	429,321	140,351	30,779	600,451
對賬：				
公司及其他未分配資產				115,793
總資產				716,244
分部負債	211,704	29,953	5,313	246,970
對賬：				
公司及其他未分配負債				39,860
總負債				286,830
其他分部資料				
分佔一間聯營公司及 一間合營企業的溢利及虧損	2,942	—	876	3,818
折舊及攤銷	412	505	24	941
貿易應收款項減值淨額	807	437	180	1,424
資本開支*	3,684	773	—	4,457

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

4. 經營分部資料(續)

截至2020年12月31日止年度／於2020年12月31日

	體驗營銷服務 人民幣千元	數字營銷與 推廣服務 人民幣千元	IP 拓展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益(附註5)				
向外部客戶作出的銷售	311,419	133,321	13,259	457,999
分部業績	23,968	24,221	44	48,233
對賬：				
公司及其他未分配開支淨額				(8,760)
利息收入				1,593
財務成本				(2,515)
除稅前溢利				38,551
分部資產	333,341	50,710	36,843	420,894
對賬：				
公司及其他未分配資產				167,708
總資產				588,602
分部負債	145,297	18,779	13,088	177,164
對賬：				
公司及其他未分配負債				38,601
總負債				215,765
其他分部資料				
分佔一間聯營公司及				
一間合營企業的溢利及虧損	383	—	144	527
折舊及攤銷	366	554	20	940
貿易應收款項減值淨額	(107)	503	98	494
資本開支*	345	720	27	1,092
於一間合營企業的投資	—	—	156	156
於一間聯營公司的投資	5,129	—	—	5,129

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

4. 經營分部資料(續)

地域資料

(a) 來自外部客戶的收益

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國內地	852,162	445,745
香港／新加坡	51,895	12,254
	<u>904,057</u>	<u>457,999</u>

上述收益資料乃根據提供有關服務所在地呈列。

(b) 非流動資產

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國內地	15,958	12,621
香港／新加坡	—	5,129
	<u>15,958</u>	<u>17,750</u>

上述非流動資產資料乃根據資產所在地呈列，不包括遞延所得稅資產、按公平值計入其他全面收益的投資及使用權資產。

主要客戶資料

以下為佔本集團總收益10%或以上與各客戶或已知受共同控制的實體所進行交易的收益，已在體驗營銷服務及數字營銷與推廣服務分部呈報：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶A	235,466	127,709
客戶B	93,783	—*
	<u>329,249</u>	<u>127,709</u>

* 佔本集團於該年收益總額少於10%。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶合約收益		
主要服務線		
體驗營銷服務	686,022	311,419
數字營銷與推廣服務	201,690	133,321
IP拓展	16,345	13,259
	<u>904,057</u>	<u>457,999</u>
	<u>904,057</u>	<u>457,999</u>
(i) 分拆收益資料		
地理位置		
體驗營銷服務		
中國內地	634,127	299,165
香港／新加坡	51,895	12,254
	<u>686,022</u>	<u>311,419</u>
	<u>686,022</u>	<u>311,419</u>
數字營銷與推廣服務		
中國內地	201,690	133,321
	<u>201,690</u>	<u>133,321</u>
	<u>201,690</u>	<u>133,321</u>
IP發展		
中國內地	16,345	13,259
	<u>16,345</u>	<u>13,259</u>
	<u>16,345</u>	<u>13,259</u>
客戶合約總收益	<u>904,057</u>	<u>457,999</u>
	<u>904,057</u>	<u>457,999</u>
收益確認時間		
於某一時間點	726,600	324,747
於一段時間*	177,457	133,252
	<u>904,057</u>	<u>457,999</u>
	<u>904,057</u>	<u>457,999</u>

* 包括預收費用項目

綜合財務報表附註

2021年12月31日

5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益(續)

(i) 分拆收益資料(續)

下表載列於報告期初計入合約負債的於報告期內確認的收益金額：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
體驗營銷服務	8,863	709
數字營銷與推廣服務	4	4
IP 拓展	2,843	264
	<u>11,710</u>	<u>977</u>

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

體驗營銷服務

履約責任於提供所有服務的相關事件完成後達成，且付款一般於賬單日期後60日至90日之內到期應付，通常須提前預付。

數字營銷與推廣服務

履約責任一般隨提供服務的時間達成且付款一般根據各方協議所載協定的條款到期應付。

公共關係服務

履約責任一般隨提供服務的時間達成且短期墊款須於提供服務前作出。公共關係服務合約期限為一年或以下，或按月計費。

體育及娛樂服務

履約責任一般於相關事件或活動完成後達成且付款一般於賬單日期後60日至90日之內到期應付。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益(續)

其他收入及收益分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他收入及收益		
銀行利息收入	1,675	2,206
政府津貼*	6,977	9,873
註銷一間附屬公司的收益	704	—
註銷一間聯營公司的收益	216	—
終止營運租賃收益	—	150
其他	3,089	1,009
	<u>12,661</u>	<u>13,238</u>

* 政府津貼主要指本集團若干附屬公司所收到中國當地政府機關的津貼，作為激勵以支持本集團的業務發展／對當地經濟作出的貢獻／對發展特定城市的文化產業作出的貢獻，以及香港特別行政區政府「保就業」計劃的津貼。該等政府津貼並無涉及尚未達成條件或或然情況。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除／(計入)以下各項：

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
提供服務的成本		636,774	326,346
物業、廠房及設備折舊**	13	811	830
使用權資產折舊**	14	5,256	6,083
無形資產攤銷**	16	130	110
核數師薪酬		1,600	1,421
未計入租賃負債計量的租賃付款	14	819	129
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員的薪酬(附註8))：			
工資、薪金、花紅及津貼		87,731	71,753
退休金計劃供款(界定供款計劃)***		3,632	3,557
		91,363	75,310
投資娛樂項目公平值虧損*		—	480
貿易應收款項減值淨額*	20	1,424	494
外匯差額淨額		242	(919)

* 計入綜合損益表中的「其他開支淨額」項目。

** 計入綜合損益表中的「一般及行政開支」項目。

*** 本集團作為僱主並無使用沒收供款以降低現有供款水平。

7. 財務成本

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行及其他借款利息		—	1,625
租賃負債的利息	14	613	890
		613	2,515

綜合財務報表附註

2021年12月31日

8. 董事及主要行政人員的薪酬

根據聯交所證券上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露之本年度董事及主要行政人員薪酬如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
袍金	447	480
其他酬金：		
薪金、花紅及津貼	5,886	6,508
退休金計劃供款	345	150
	6,231	6,658
	6,678	7,138

(a) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
張女士	149	160
余先生	149	160
張博士	149	160
	447	480

各獨立非執行董事兩個年度的酬金相當於180,000港元。

年內並無其他應付獨立非執行董事酬金(2020年：無)。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

8. 董事及主要行政人員的薪酬(續)

(b) 執行董事及主要行政人員

若干董事自該等附屬公司收到其作為當前本集團旗下附屬公司董事的薪酬。財務報表所列賬的各董事薪酬載列如下：

	薪金及津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總計 人民幣千元
截至2021年12月31日				
止年度				
伍先生	1,367	117	115	1,599
劉先生*	1,424	154	104	1,682
陳先生	1,197	87	104	1,388
劉女士	1,480	60	22	1,562
	<u>5,468</u>	<u>418</u>	<u>345</u>	<u>6,231</u>
截至2020年12月31日				
止年度				
伍先生	1,376	—	50	1,426
劉先生*	1,435	—	38	1,473
陳先生	1,208	488	38	1,734
劉女士	1,484	517	24	2,025
	<u>5,503</u>	<u>1,005</u>	<u>150</u>	<u>6,658</u>

* 本集團行政總裁

年內，本集團並無已付或應付執行董事及主要行政人員的薪酬，作為加入本集團或於加盟後的獎金或作為離職補償(2020年：無)。

年內，概無任何有關董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排(2020年：無)。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

9. 五名最高薪酬僱員

年內，本集團的五名最高薪酬僱員包括四名董事（2020年：四名），其薪酬詳情載於上文附註8。於年內，既非本公司董事亦非主要行政人員的餘下最高薪酬僱員的薪酬詳情載列如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金及津貼	1,674	1,707
酌情花紅	34	—
退休金計劃供款（界定供款計劃）	15	16
	<u>1,723</u>	<u>1,723</u>

薪酬介乎以下組別的非董事及非主要行政人員最高薪酬僱員的人數如下：

	2021年	2020年
零至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—
	<u>1</u>	<u>1</u>

10. 所得稅

年內，中國內地應課稅溢利之稅項按25%（2020年：25%）之適用中國企業所得稅（「企業所得稅」）稅率計算。

根據開曼群島及英屬維京群島的規則及規例，本集團毋須於開曼群島及英屬維京群島繳納任何所得稅。

就於香港註冊成立的附屬公司而言，香港利得稅乃按照年內於香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%（2020年：16.5%）計提撥備。

就於新加坡註冊成立的附屬公司而言，新加坡利得稅乃按照年內於新加坡產生的估計應課稅溢利按稅率17%（2020年：17%）計提撥備。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

10. 所得稅(續)

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期 — 中國		
本年度支出	39,714	13,221
過往年度撥備不足	2,915	—
即期 — 香港/新加坡		
過往年度撥備不足	—	114
遞延(附註25)	(555)	(14)
	<u>42,074</u>	<u>13,321</u>
年度稅項支出總額	<u>42,074</u>	<u>13,321</u>

按本公司及其大部分附屬公司所在國家/司法權區的法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項開支與按本集團實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>144,628</u>	<u>38,551</u>
按中國法定稅率25%計算的稅項	36,157	9,638
海外政府制定的較低稅率	737	737
就以往期間之即期稅項作出調整	2,915	114
毋須課稅收入	(111)	(699)
不可扣稅支出	2,825	2,174
未確認的稅項虧損	459	1,813
動用以往期間之稅項虧損	(912)	(364)
其他	4	(92)
	<u>42,074</u>	<u>13,321</u>
按本集團實際稅率計算的稅項支出	<u>42,074</u>	<u>13,321</u>

綜合財務報表附註

2021年12月31日

11. 股息

本公司於年內向股東宣派的股息如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中期股息 — 每股普通股 1.03 港仙 (2020年：無)	6,455	—
特別股息 — 每股普通股 6.93 港仙 (2020年：無)	43,434	—
擬派末期股息 — 每股普通股 2.00 港仙 (2020年：無)	12,322	—
	<u>62,211</u>	<u>—</u>

年內擬派末期股息尚待本公司股東於應屆股東週年大會上批准。

12. 母公司普通股股東應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃基於年內母公司普通股股東應佔溢利以及本公司已發行普通股加權平均數 739,558,000 股 (2020年：768,821,000 股) 計算得出，並已調整至不包括根據本公司股份獎勵計劃持有的股份。

由於本集團於截至 2021 年及 2020 年 12 月 31 日止年度並無已發行的潛在攤薄普通股，故並無調整該等期間呈列的每股基本盈利。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

13. 物業、廠房及設備

	租賃裝修 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
2021年12月31日					
於2020年12月31日及 2021年1月1日：					
成本	1,165	848	5,283	740	8,036
累計折舊	(524)	(730)	(4,188)	(713)	(6,155)
賬面淨值	<u>641</u>	<u>118</u>	<u>1,095</u>	<u>27</u>	<u>1,881</u>
於2021年1月1日，					
扣除累計折舊	641	118	1,095	27	1,881
添置	3,594	33	625	—	4,252
出售／撇銷	—	(9)	(13)	—	(22)
本年度折舊撥備	(124)	(39)	(648)	—	(811)
匯兌調整	—	—	(1)	—	(1)
於2021年12月31日，扣除累計折舊	<u>4,111</u>	<u>103</u>	<u>1,058</u>	<u>27</u>	<u>5,299</u>
於2021年12月31日：					
成本	4,753	823	5,505	740	11,821
累計折舊	(642)	(720)	(4,447)	(713)	(6,522)
賬面淨值	<u>4,111</u>	<u>103</u>	<u>1,058</u>	<u>27</u>	<u>5,299</u>

綜合財務報表附註

2021年12月31日

13. 物業、廠房及設備(續)

	租賃裝修 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年12月31日					
於2020年1月1日：					
成本	1,019	787	4,954	1,020	7,780
累計折舊	(529)	(712)	(3,736)	(930)	(5,907)
賬面淨值	490	75	1,218	90	1,873
於2020年1月1日，扣除累計折舊					
添置	310	78	511	—	899
出售／撇銷	(51)	—	(1)	(8)	(60)
本年度折舊撥備	(108)	(35)	(632)	(55)	(830)
匯兌調整	—	—	(1)	—	(1)
於2020年12月31日，扣除累計折舊	641	118	1,095	27	1,881
於2020年12月31日：					
成本	1,165	848	5,283	740	8,036
累計折舊	(524)	(730)	(4,188)	(713)	(6,155)
賬面淨值	641	118	1,095	27	1,881

綜合財務報表附註

2021年12月31日

14. 租賃

本集團作為承租人

本集團擁有經營中使用的各種辦公室的租賃合約。物業租賃的協定期限為1至7年。一般而言，本集團被限制將租賃資產轉讓及轉租予本集團以外的公司。

(a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值及年內變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日	12,948	16,569
年內添置	—	4,416
租賃修訂	829	—
租賃終止	—	(1,954)
本年度折舊撥備	(5,256)	(6,083)
匯兌調整	(3)	—
	<u>8,518</u>	<u>12,948</u>
於12月31日	<u>8,518</u>	<u>12,948</u>

(b) 租賃負債

租賃負債的賬面值及年內變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	13,742	17,432
新租賃	—	4,416
租賃修訂	829	—
租賃終止	—	(2,104)
年內確認的利息增加	613	890
付款	(6,143)	(6,889)
出租人授予的COVID-19相關租金寬減	(300)	—
匯兌調整	(3)	(3)
	<u>8,738</u>	<u>13,742</u>
於12月31日的賬面值	<u>8,738</u>	<u>13,742</u>
按下列各項分析：		
流動部分	1,465	4,495
非流動部分	7,273	9,247
	<u>8,738</u>	<u>13,742</u>

租賃負債的到期日分析於財務報表附註33中披露。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

14. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 與租賃有關於損益中確認的金額如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
租賃負債的利息	613	890
使用權資產折舊費用	5,256	6,083
與短期租賃有關的開支	819	129
出租人授予的COVID-19相關租金寬減	(300)	—
	<u>6,388</u>	<u>7,102</u>
於損益中確認的總金額	<u><u>6,388</u></u>	<u><u>7,102</u></u>

(d) 租賃現金流出總額於財務報表附註29(c)中披露。

15. 商譽

人民幣千元

於2020年1月1日、2020年12月31日、2021年1月1日及
2021年12月31日的成本及賬面值

10,233

商譽減值測試

透過業務合併取得的商譽被分配至以下現金產生單位以進行減值測試：

- 體驗營銷現金產生單位；及
- 數字營銷與推廣現金產生單位。

體驗營銷現金產生單位

體驗營銷現金產生單位的可收回金額乃按照現金產生單位的使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的五年期財政預算／預測作出的現金流量預測得出。現金流量預測所用的貼現率分別為可收回金額介乎18.0%至18.9%(2020年：17.9%)，乃參考類近行業及相關現金產生單位業務風險平均比率釐定。經參考若干外部數據後，用於推算五年期以外的體驗營銷現金產生單位的現金流量的增長率分別為可收回金額的3%(2020年：3%)。現金流量預測乃根據過往表現及管理層對市場發展的預期而釐定。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

15. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

數字營銷與品牌推广現金產生單位

數字營銷與推廣現金產生單位的可收回金額乃按照現金產生單位的使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的五年期財政預算／預測作出的現金流量預測得出。現金流量預測所用的貼現率分別為可收回金額的17.8% (2020年：17.9%)，乃參考類近行業及現金產生單位業務風險平均比率釐定。經參考若干外部數據後，用於推算五年期以外的數字營銷與品牌推广現金產生單位的現金流量的增長率分別為可收回金額的3% (2020年：3%)。現金流量預測乃根據過往表現及管理層對市場發展的預期而釐定。

分配至各現金產生單位之商譽賬面值如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
體驗營銷現金產生單位：		
北京艾德韋宣體驗營銷	7,734	7,734
艾德韋宣企業管理	1,069	1,069
數字營銷與推廣現金產生單位：		
艾德韋宣數字營銷	1,430	1,430
賬面值	10,233	10,233

計算體驗營銷以及數字營銷與推廣現金產生單位於2021年12月31日及2020年12月31日的使用價值採用了假設。下文描述管理層為進行商譽減值測試，在確定現金流量預測時作出的所有關鍵假設：

預算／預測收益及經營業績 — 用於釐定分配至預算／預測收益及經營業績的價值的基準為經(其中包括)預期市場發展調整後的緊接預算／預測年度前一年所實現的收益及經營業績。

貼現率 — 所使用的貼現率為除稅前的數值並反映與相關單位有關的特定風險。

所分配予體驗營銷現金產生單位及數字營銷與推廣現金產生單位的市場發展及貼現率關鍵假設的數值，與外部資料來源一致。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

15. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

本公司董事認為，體驗營銷現金產生單位及數字營銷及品牌推广現金產生單位的估計可收回金額超出彼等各自的賬面值。關鍵假設的合理可能變動不會造成現金產生單位賬面值超出彼等各自的可收回金額。

16. 無形資產

電腦軟件
人民幣千元

2021年12月31日

於2021年1月1日的成本，扣除累計攤銷	351
添置一分開收購	205
本年度攤銷撥備	(130)
	<hr/>

於2021年12月31日 426

於2021年12月31日：

成本	1,163
累計攤銷	(737)
	<hr/>

賬面淨值 426

2020年12月31日

於2020年1月1日的成本，扣除累計攤銷	268
添置	193
本年度攤銷撥備	(110)
	<hr/>

於2020年12月31日 351

於2020年12月31日：

成本	958
累計攤銷	(607)
	<hr/>

賬面淨值 351

綜合財務報表附註

2021年12月31日

17. 於一間合營企業的投資

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應佔資產淨值	—	156

本集團主要合營企業的詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊 及營業地點	本集團應佔的 所有權百分比	主要活動
上海艾德韋宣體育科技有限公司 (「體育科技」)	註冊資本	中國／中國內地	51% (2020年：51%)	提供應用程式 開發服務

本集團於合營企業的權益乃透過本公司的間接全資附屬公司持有。

合營企業的財政年結日與本集團的財政年結日一致。

本集團已終止確認其應佔合營公司上海艾德韋宣體育科技有限公司的虧損，原因為應佔合營公司的虧損超過本集團於合營公司的權益，而本集團並無責任承受進一步虧損。本集團於本年度及累計應佔該合營公司的未確認虧損金額分別為人民幣39,000元(2020年：人民幣零元)及人民幣39,000元(2020年：人民幣零元)。

18. 於一間聯營公司的投資

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應佔資產淨值	—	5,129

綜合財務報表附註

2021年12月31日

18. 於一間聯營公司的投資(續)

聯營公司的詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊成立 及營業地點	本集團應佔的 所有權百分比	主要活動
斯達菲(亞洲)有限公司 (「斯達菲亞洲」)	普通股	香港	無 (2020年：41.65%)	提供現場娛樂服務

本集團於聯營公司的股權乃透過本公司的間接全資附屬公司持有。

聯營公司的財政年結日與本集團的財政年結日一致。

斯達菲亞洲已效年內註銷。

斯達菲亞洲被視為本集團的重大聯營公司，並使用權益法於財務報表入賬。

下表列示斯達菲亞洲的財務資料概要，已就會計政策的任何差異作出調整以及與財務報表中的賬面值對賬。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
流動資產	—	3,987
非流動資產	—	8,422
流動負債	—	(94)
資產淨值	—	12,315
本集團於聯營公司權益對賬：		
本集團擁有權比例	無	41.65%
本集團應佔聯營公司資產淨值	—	5,129
投資賬面值	—	5,129
收益	—	—
年內虧損及全面虧損總額	(7,064)	(920)

綜合財務報表附註

2021年12月31日

19. 指定按公平值計入其他全面收益的股權投資

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
指定按公平值計入其他全面收益的股權投資		
按公平值計量的非上市股權投資		
Fosun Fashion Group (Caymen) Limited	19,998	—

本集團認為該等投資為策略性投資，故將上述股權投資不可撤銷地指定為按公平值計入其他全面收益。

20. 貿易應收款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應收已開票款項	156,869	123,091
減值	(2,498)	(2,087)
	154,371	121,004
應收未開票款項	77,321	101,698
	231,692	222,702

除新客戶通常須預先付款外，本集團與客戶的交易條款主要以信貸進行。信貸期一般自發票日期起介乎60至90日不等。本集團嚴格控制其未償還應收款項。高級管理層會定期檢視逾期結餘。本集團並未就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸提升。貿易應收款項為免息。

基於發票日期或同等指標並扣除虧損撥備的應收已開票款項於報告期末的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一個月內	69,250	98,285
一至三個月	50,889	16,008
三個月以上	34,232	6,711
	154,371	121,004

綜合財務報表附註

2021年12月31日

20. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初	2,087	2,204
減值虧損淨額(附註6)	1,424	494
撤銷為無法收回的金額	(1,013)	(611)
	<u>2,498</u>	<u>2,087</u>
於年末	<u>2,498</u>	<u>2,087</u>

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式(即按地區劃分)的多個客戶分部組別的逾期日數釐定。該計算反映或然率加權結果及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貸風險資料：

於2021年12月31日

	流動	逾期				總計
		少於 一個月	一至 三個月	四個月 至一年	一年以上	
預期信貸虧損率	0.04%	0.04%	0.33%	6.76%	100%	1.07%
賬面總值(人民幣千元)	165,964	28,345	15,444	23,669	768	234,190
預期信貸虧損(人民幣千元)	67	11	51	1,601	768	2,498

於2020年12月31日

	流動	逾期				總計
		少於 一個月	一至 三個月	四個月 至一年	一年以上	
預期信貸虧損率	0.03%	0.03%	0.51%	6.27%	100%	0.93%
賬面總值(人民幣千元)	185,397	14,181	11,898	12,110	1,203	224,789
預期信貸虧損(人民幣千元)	60	4	61	759	1,203	2,087

綜合財務報表附註

2021年12月31日

21. 預付款項、按金及其他應收款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
預付款項	28,557	28,162
按金	2,848	2,547
其他應收款項	1,106	360
	<u>32,511</u>	<u>31,069</u>

上述結餘中包括與應收款項相關的金融資產，該等應收款項近期並無違約記錄及逾期金額應收款項。截至2021年及2020年12月31日，虧損撥備被評估為最低。

於二零二一年十二月三十一日，應收一間合營公司款項約人民幣355,000元(二零二零年：無)計入本集團的其他應收款項，該款項為無抵押、免息及按要求償還。

22. 現金及現金等價物

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及銀行結餘	365,755	193,583
定期存款	40,727	110,026
	<u>406,482</u>	<u>303,609</u>
減：抵押定期存款	(665)	(674)
現金及現金等價物	<u>405,817</u>	<u>302,935</u>

綜合財務報表附註

2021年12月31日

22. 現金及現金等價物(續)

本集團的現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
人民幣	312,996	173,857
其他	92,821	129,078
	<u>405,817</u>	<u>302,935</u>
現金及現金等價物	<u>405,817</u>	<u>302,935</u>

人民幣不能自由兌換成其他貨幣，然而，根據中國外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。短期定期存款的期限為不超過三個月，視乎本集團的即時現金需求而定，並按短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款乃存放於並無近期違約記錄且信譽良好的銀行。

23. 貿易應付款項

於各報告期末的貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一個月內	179,031	121,751
一至三個月	22,793	2,802
三個月以上	19,931	18,906
	<u>221,755</u>	<u>143,459</u>
	<u>221,755</u>	<u>143,459</u>

貿易應付款項為免息，且一般以介乎60日至90日為期結算。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

24. 其他應付款項及應計費用

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
合約負債	(a)	2,027	11,756
應付股息		5,600	5,600
其他應付款項及應計費用	(b)	26,750	27,957
		<u>34,377</u>	<u>45,313</u>

附註：

(a) 合約負債包括(i)為提供體驗營銷服務而收取的短期墊款；及(ii)完成相關賽事或活動所產生尚未履行的履約責任。合約負債於2021年減少乃主要由於為提供體驗營銷服務及IP發展而於年末向客戶收取的短期墊款減少所致。

合約負債的詳情如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
體驗營銷服務	872	8,909
數字營銷與推廣服務	1,155	4
IP拓展	—	2,843
	<u>2,027</u>	<u>11,756</u>

(b) 其他應付款項為免息，平均信貸期為三個月。

25. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於年內的變動如下：

遞延稅項負債

	附註	租賃負債及 使用權資產 的臨時差異 人民幣千元
於2020年1月1日		210
年內計入損益的遞延稅項	10	(13)
於2020年12月31日及2021年1月1日		197
年內自損益扣除的遞延稅項	10	6
於2021年12月31日		<u>203</u>

綜合財務報表附註

2021年12月31日

25. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產

	附註	金融資產 減值 人民幣千元
於2020年1月1日		551
年內自損益扣除的遞延稅項	10	(27)
於2020年12月31日及2021年1月1日		524
年內計入損益的遞延稅項	10	561
於2021年12月31日		1,085

於2021年12月31日，本集團於中國內地產生的稅項虧損約為人民幣12,990,000元(2020年：人民幣25,151,000元)，有關稅項虧損將於一至五年內到期，可供抵銷未來應課稅溢利。

本集團亦於香港產生稅項虧損人民幣1,151,000元(2020年：人民幣1,334,000元)，可無限期用於抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。

由於本公司董事認為目前很可能無法獲得足夠可動用未來應課稅溢利以抵銷稅項虧損，故於2021年12月31日並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。

根據中國企業所得稅法，對在中國內地成立的外商投資企業向外商投資者宣派的股息徵收10%預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效並適用於2007年12月31日之後的盈利。倘中國內地與外商投資者所在司法權區之間有稅收協定，則適用更低預扣稅。就本集團而言，適用稅率為5%或10%。因此本集團承擔於中國內地成立的該等附屬公司就2008年1月1日起所得盈利所分派股息的預扣稅。

於2021年12月31日，本集團毋須就於中國內地成立的附屬公司繳納預扣稅的未匯出盈利應付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司不大可能於可預見將來向彼等的外國股東分派有關盈利。於2021年12月31日，尚未就投資中國內地附屬公司相關的暫時差額確認的遞延稅項負債總金額約為人民幣249,604,000元(2020年：人民幣139,597,000元)。

本公司向其股東派付股息並無任何所得稅影響。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

26. 已發行股本

股份

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
法定：		
10,000,000,000股每股面值0.001港元的普通股	8,800	8,800
已發行及繳足：		
753,718,000股每股面值0.001港元的普通股 (2020年：761,816,000股面值 0.001港元的普通股)	667	674

本公司已發行股本的變動摘要如下：(續)

	附註	股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
已發行及繳足：				
於2020年1月1日		100,000,000	88	—
於2020年1月16日資本化發行500,000,000股 每股面值0.001港元的普通股	(a)	500,000,000	440	—
於2020年1月16日發行200,000,000股 每股面值0.001港元的普通股， 扣除發行股份開支	(b)	200,000,000	176	335,106
於年內購回並註銷38,184,000股 每股面值0.001港元的普通股	(c)	(38,184,000)	(30)	(68,273)
於2020年12月31日及2021年1月1日		761,816,000	674	266,833
於年內購回並註銷8,098,000股 每股面值0.001港元的普通股	(d)	(8,098,000)	(7)	(14,479)
於2021年12月31日		753,718,000	667	252,354

綜合財務報表附註

2021年12月31日

26. 已發行股本 (續)

股份 (續)

- (a) 根據本公司股東於2019年12月19日通過的書面決議案，透過將本公司股份溢價賬目中的資本化方式，向於2020年1月16日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股份持有人配發及發行500,000,000股每股面值0.001港元的普通股，入賬列為繳足。本次配股及資本化發行須待股份溢價賬因本公司根據首次公開發售而向公眾發行新股份而錄得進賬。
- (b) 就本公司的首次公開發售而言，已發行200,000,000股每股面值0.001港元的普通股，發行價為每股2.02港元，總現金代價(扣除發行費用)約為404,000,000港元。於2020年1月16日開始於聯交所買賣本公司股份。發行股份開支人民幣22,052,000元已自股份溢價賬扣除。
- (c) 截至2020年12月31日止年度，本公司於聯交所購買其39,164,000股股份，總代價約人民幣29,690,000元已根據香港公司條例第257條支付，而38,184,000股購回股份已於年內註銷。於註銷38,184,000股購回股份後，本公司已發行股本及股份溢價賬分別減少約人民幣30,000元及人民幣68,273,000元。餘下的980,000股未註銷購回股份的結餘約人民幣643,000元已轉撥至本公司庫存股份。就股份購回支付的總代價與已發行股本、股份溢價賬及庫存股份的結餘變動兩者的差額已計入本公司資本贖回儲備。
- (d) 截至2021年12月31日止年度，本公司於聯交所購買其7,118,000股股份，總代價約人民幣5,837,000元已根據香港公司條例第257條支付，而8,098,000股購回股份已於年內註銷。於註銷8,098,000股購回股份後，本公司已發行股本及股份溢價賬分別減少約人民幣7,000元及人民幣14,479,000元。就股份購回支付的總代價與股本、股份溢價賬及庫存股份的結餘變動的差額已計入本公司資本贖回儲備。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

27. 購股權計劃及股份獎勵計劃

購股權計劃

本公司於2019年12月19日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。自採納日期起，概無購股權根據購股權計劃未授出、行使、發行、註銷或失效。購股權計劃的主要條款概要如下：

(a) 購股權計劃目的

購股權計劃為一項股份獎勵計劃，乃為嘉許及肯定合資格參與者(定義見下文(b)段)對本集團所作出或可能作出的貢獻而設立。購股權計劃將為合資格參與者提供於本公司持有個人權益的機會，旨在達到下列目的：

- (i) 激勵合資格參與者為本集團的利益而盡量提升表現效率；及
- (ii) 吸引並挽留或以其他方式維持與其貢獻目前或將來對本集團長期發展有利的合資格參與者的持續業務關係。

(b) 購股權計劃參與者

董事會可酌情向以下人士(「合資格參與者」)授出購股權，以按下文(c)段釐定的行使價認購董事會可能釐定的新股份數目：

- (i) 本公司或其任何附屬公司任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；
- (ii) 本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)；本公司或其任何附屬公司的任何諮詢人、顧問、供應商、顧客及代理；及
- (iii) 董事會全權認為將會或已對本集團作出貢獻的其他人士，評估標準為：
 - (a) 對本集團的發展及表現的貢獻；
 - (b) 為本集團開展工作的質素；履行職責的主動性及承擔；及
 - (c) 服務年資或於本集團所作貢獻。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

27. 購股權計劃及股份獎勵計劃(續)

購股權計劃(續)

(c) 股份價格

根據購股權計劃授出的任何特定購股權所涉股份的認購價，須為董事會全權酌情釐定的價格，惟該價格將不得低於以下最高者：

- (i) 於授出日期(須為聯交所開門營業辦理證券交易業務的日子)聯交所每日報價表所報股份的收市價；
- (ii) 股份於緊接授出日期前五個營業日的平均收市價；及
- (iii) 一股股份面值。

(d) 授出購股權及接納要約

授出購股權的建議須於發出有關建議日期(包括當日)起計二十一日內獲接納。承授人於接納授出購股權建議時須就購股權向本公司支付1港元。

(e) 本公司可發行股份數目上限

根據購股權計劃可發行的股份總數為80,000,000股，佔2020年1月16日(即本公司股份於聯交所上市之日期)已發行股份的10%。

(f) 各參與者的配額上限

截至授出日期止任何十二個月期間因根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃而授予各參與者的購股權(包括已行使及發行在外購股權)獲行使而已發行及將發行的股份總數不得超過已發行股份的1%。

(g) 行使購股權的期限

購股權可於董事會可能釐定的期間隨時根據購股權計劃的條款獲行使，惟有關期間不得超過由授出日期起計十年，並受有關提前終止條文所規限。

(h) 購股權計劃之剩餘年期

購股權計劃將於由2019年12月19日起計十年期間有效，惟須遵守購股權計劃所載之提早終止條款。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

27. 購股權計劃及股份獎勵計劃(續)

股份獎勵計劃

於2020年3月30日(「採納日期」)，本公司採納股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，旨在嘉許及獎勵對本集團增長及發展作出貢獻的若干合資格人士，並就本集團的持續營運及發展提供獎勵挽留合資格參與者，以及為本集團的增長及進一步發展吸引合適人才。

股份獎勵計劃的合資格人士包括(其中包括)本集團僱員、非執行董事、顧問或任何其他組別或類別的參與者。除另行終止或修訂外，股份獎勵計劃將於由採納日期起計十年期間維持效力及有效。

本集團現時批准將根據股份獎勵計劃授出的股份上限不得超過本公司於採納日期所有已發行股本的15%。

董事會選定參與股份獎勵計劃的合資格人士，並釐定將根據股份獎勵計劃授出的股份數目。受託人(「受託人」)可自公開市場以本集團出資的現金購買將根據股份獎勵計劃授出的股份，並以信託方式為選定參與者持有股份，直至該等股份根據股份獎勵計劃的條文歸屬予選定參與者為止。

受託人不得行使其於信託項下持有的任何本公司股份(包括但不限於獎勵股份、任何紅利股份及代息股份)的投票權。

年內，概無股份已授予參與者。股份獎勵計劃並不構成購股權計劃。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

28. 儲備

本集團本年度及先前年度的儲備及其變動載於財務報表第108至109頁的綜合權益變動表。

(a) 資本儲備

資本儲備包括來自中間控股公司就過往年度收購若干附屬公司及以權益結算的股份付款的供款。

(b) 法定儲備

根據外商獨資企業適用的有關法規及規定，於中國成立的本集團附屬公司的部分溢利已轉撥至儲備基金，並限制使用。當該等附屬公司的儲備基金達到其註冊資本的50%後，該等附屬公司毋須作進一步轉撥。

(c) 外匯浮動儲備

外匯浮動儲備由換算外國營運財務報表產生的全部外幣匯兌差額組成。

(d) 其他儲備

其他儲備主要為投資成本與本集團重組前艾德韋宣集團註冊資本的面值之間的差額以及從非控股股東向附屬公司增發股權與支付對價的差額。

(e) 資本贖回儲備

資本贖回儲備主要為就購回本公司股份支付的總代價與已發行股本、股份溢價賬及庫存股份的結餘變動兩者的差額。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

29. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

- (i) 截至2020年12月31日止年度，就若干租賃物業的租賃安排而言，本集團使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣4,416,000元及人民幣4,416,000元。
- (ii) 截至2020年12月31日止年度，就租賃物業的租賃安排而言，本集團因終止確認使用權資產及負債所產生若干現有租賃的非現金終止分別為人民幣1,954,000元及人民幣2,104,000元，而相應確認的租賃終止收益為人民幣150,000元。
- (iii) 截至2021年12月31日止年度，本集團對辦公物業租賃安排的使用權資產人民幣829,000元及租賃負債人民幣829,000元進行非現金修改。

(b) 融資活動產生的負債變動

	租賃負債 人民幣千元	計息銀行及 其他借款 人民幣千元
於2020年1月1日	17,432	74,813
融資現金流量變動	(6,889)	(74,813)
年內訂立新租賃	4,416	—
利息開支	890	—
租賃終止	(2,104)	—
外匯變動	(3)	—
	<hr/>	<hr/>
於2020年12月31日及於2021年1月1日	13,742	—
融資現金流量變動	(6,143)	—
租賃修訂	829	—
出租人授予的COVID-19相關租金寬減	(300)	—
利息開支	613	—
外匯變動	(3)	—
	<hr/>	<hr/>
於2021年12月31日	<u>8,738</u>	<u>—</u>

綜合財務報表附註

2021年12月31日

29. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動中	819	129
融資活動中	6,143	6,889
	<u>6,962</u>	<u>7,018</u>

30. 關聯方交易

(a) 除該等財務報表其他部分詳述的交易及結餘外，本集團與關聯方於年內進行了以下交易：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
關聯公司：		
租賃開支	<u>2,207</u>	<u>2,294</u>

租金乃根據有關各方訂立的租賃協議收取。本公司一名董事於年內及過往年度於關聯公司擁有實益股權。

於本年度，與租賃安排有關的租賃開支包括使用權資產的折舊開支及租賃負債利息分別為人民幣2,116,000元(2020年：人民幣2,116,000元)及人民幣91,000元(2020年：人民幣178,000元)。本年度已向租賃安排項下的關聯公司支付租賃費用人民幣2,250,000元(2020年：人民幣2,250,000元)。上一年度就與關聯公司就若干租賃物業所訂立的租賃安排而言，本集團使用權資產及租賃負債的添置分別為人民幣4,232,000元及人民幣4,232,000元。

(b) 本集團主要管理人員的酬金

本集團主要管理人員的酬金(包括財務報表附註8披露的董事酬金)如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
短期僱員福利	12,538	12,953
離職後福利	864	348
	<u>13,402</u>	<u>13,301</u>

綜合財務報表附註

2021年12月31日

31. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產

	按公平值計入 其他全面收益的 股權投資 人民幣千元	按攤銷成本列賬 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
2021年12月31日			
按公平值計入其他全面收益的股權投資	19,998	—	19,998
貿易應收款項	—	231,692	231,692
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產	—	3,954	3,954
質押銀行存款	—	665	665
現金及現金等價物	—	405,817	405,817
	19,998	642,128	662,126
	19,998	642,128	662,126
2020年12月31日			
貿易應付款項	—	222,702	222,702
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產	—	2,907	2,907
質押銀行存款	—	674	674
現金及現金等價物	—	302,935	302,935
	—	529,218	529,218
	—	529,218	529,218

綜合財務報表附註

2021年12月31日

31. 按類別劃分的金融工具(續)

金融負債

按攤銷成本列賬的
金融負債
人民幣千元

2021年12月31日

貿易應付款項	221,755
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	7,133
租賃負債	8,738
	<u>237,626</u>

2020年12月31日

貿易應付款項	143,459
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	8,067
租賃負債	13,742
	<u>165,268</u>

32. 金融工具的公平值及公平值層級

除賬面值與公平值大致相若的金融工具外，本集團金融工具的賬面值及公平值如下：

	賬面值	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
金融資產		
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資	<u>19,998</u>	<u>—</u>
	公平值	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
金融資產		
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資	<u>19,998</u>	<u>—</u>

綜合財務報表附註

2021年12月31日

32. 金融工具的公平值及公平值層級 (續)

於報告期末，本集團其他金融資產及金融負債的賬面值與其公平值大致相若。

管理層已作出評估，並得出現金及現金等價物、質押銀行存款、貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值乃與彼等的賬面值大致相若，主要原因是該等工具均屬短期性質／須按要求償還或並無重大折讓影響。

本集團財務部門負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。於報告日期，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值時應用的主要輸入數據。估值由管理層審閱及批准。

金融資產及負債的公平值以自願交易方(強迫或清盤出售者除外)當前交易中該工具的可交易金額入賬。以下方法及假設用於估計公平值：

按公平值計入其他全面收益的非上市股權投資的公平值乃使用最近市場交易價格估計得出。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

32. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級

下表列示本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

	使用以下項目所作的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍	重大可觀察	重大不可觀察	
	市場報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一層級)	(第二層級)	(第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日				
按公平值計入其他全面收益的投資	—	19,998	—	19,998

於年末，本集團並無任何按公平值計量的金融負債。

於年內，並無第一層級與第二層級間的公平值計量轉撥，亦無金融資產自第三層級轉入或轉出。

33. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括租賃負債以及現金及現金等價物。此等金融工具的主要目的是為本集團的經營業務籌集資金。本集團擁有多項其他金融資產及負債，如有貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、租賃負債以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債，均主要直接來自經營業務。

本集團金融工具產生的主要風險為信貸風險及流動資金風險。董事會審閱及批核管理各種有關風險的政策，有關風險概述如下。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

33. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險

本集團主要與信譽良好的第三方進行交易。本集團持續監控應收款項結餘。

最高風險及年結階段

下表載列於12月31日根據本集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險(主要根據逾期資料作出,除非有其他毋須付出過多成本或努力即可獲得的資料)以及年結階段分類。所呈列金額為金融資產的賬面總值。

於2021年12月31日

	12個月	全期預期信貸虧損			總計
	預期信貸虧損	第一階段	第二階段	第三階段	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項*	—	—	—	234,190	234,190
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產					
— 正常**	3,954	—	—	—	3,954
質押銀行存款					
— 尚未逾期	665	—	—	—	665
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	405,817	—	—	—	405,817
	410,436	—	—	234,190	644,626

於2020年12月31日

	12個月	全期預期信貸虧損			總計
	預期信貸虧損	第一階段	第二階段	第三階段	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項*	—	—	—	224,789	224,789
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產					
— 正常**	2,907	—	—	—	2,907
質押銀行存款					
— 尚未逾期	674	—	—	—	674
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	302,935	—	—	—	302,935
	306,516	—	—	224,789	531,305

綜合財務報表附註

2021年12月31日

33. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最高風險及年結階段(續)

* 就本集團採用簡化方法進行減值的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料於財務報表附註20披露。

** 倘計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產尚未逾期，且概無資料顯示自初步確認起金融資產的信貸風險已顯著增加，其信貸質素會被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素會被視為「存疑」。

信貸風險的集中情況由客戶／對手方管理。於報告期末，本集團的若干信貸風險集中情況如下：

	2021年 %	2020年 %
來自以下人士的貿易應收款項：		
最大債務人	19	18
五大債務人	<u>48</u>	<u>50</u>

有關本集團來自貿易應收款項的信貸風險的進一步量化數據，於財務報表附註20披露。

流動資金風險

本集團的目標為透過考慮其金融資產及負債的到期日以及預期現金流量，確保有充足資金應對短期及長期的流動資金需求。

下表列示根據合約未貼現款項，本集團於報告期末的金融負債的到期概況。

	少於一年 人民幣千元	一至十年 人民幣千元	總計 人民幣千元
2021年12月31日			
貿易應付款項	221,755	—	221,755
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	7,133	—	7,133
租賃負債	<u>2,476</u>	<u>7,963</u>	<u>10,439</u>
	<u>231,364</u>	<u>7,963</u>	<u>239,327</u>
2020年12月31日			
貿易應付款項	143,459	—	143,459
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	8,067	—	8,067
租賃負債	<u>5,010</u>	<u>10,220</u>	<u>15,230</u>
	<u>156,536</u>	<u>10,220</u>	<u>166,756</u>

綜合財務報表附註

2021年12月31日

33. 財務風險管理目標及政策(續)

資本管理

本集團資本管理的主要目標為確保本集團有能力繼續按持續經營方式營運，並維持穩健的資本比率，以為股東持續提供回報及為其他利益相關者提供利益。

本集團積極定期檢討及管理資本架構，並致力維持穩健的資本狀況。本集團根據經濟狀況及相關資產的風險特徵變動調整資本架構。為維持或調整資本架構，本集團或會調整向股東派付的股息、股東回報或發行新股。截至2021年及2020年12月31日止年度，管理資本的目標、政策或程序並無改變。

本集團以資本負債比率(其為債務總額除以權益總額)監控資金。綜合財務狀況表所示的債務總額包括租賃負債。於報告期末的資本負債比率如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
租賃負債(附註14)	8,738	13,742
債務總額	8,738	13,742
權益總額	429,414	372,837
資本負債比率(%)	2.03	3.69

34. 報告期後事項

於2022年1月，本集團策略投資至於中國從事提供領先元宇宙數位化營銷模範的業務。

綜合財務報表附註

2021年12月31日

35. 本公司財務狀況表

於報告期末本公司財務狀況表資料如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	37,729	37,729
流動資產		
現金及銀行結餘	81,739	118,477
預付款項、按金及其他應付款項	124	122
應收股東款項	60	63
應收附屬公司款項	138,484	160,720
流動資產總值	220,407	279,382
流動負債		
其他應付款項及應計費用	89	1,696
流動負債總額	89	1,696
流動資產淨值	220,318	277,686
資產淨值	258,047	315,415
權益		
已發行股本	667	674
儲備(附註)	257,380	314,741
總權益	258,047	315,415

綜合財務報表附註

2021年12月31日

35. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備摘要如下：

	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	資本贖回儲備 人民幣千元	外匯波動儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	—	—	37,641	—	(67)	(4,268)	33,306
年內虧損	—	—	—	—	—	(7,249)	(7,249)
年內其他全面虧損	—	—	—	—	(16,762)	—	(16,762)
發行股份	357,158	—	—	—	—	—	357,158
購回股份	(68,273)	(643)	—	39,256	—	—	(29,660)
股份發行開支	(22,052)	—	—	—	—	—	(22,052)
於2020年12月31日 及2021年1月1日	266,833	(643)	37,641	39,256	(16,829)	(11,517)	314,741
購回及註銷股份	(14,479)	643	—	8,006	—	—	(5,830)
年內溢利	—	—	—	—	—	6,404	6,404
年內其他全面虧損	—	—	—	—	(8,046)	—	(8,046)
已付股息	—	—	(24,944)	(24,945)	—	—	(49,889)
於2021年12月31日	252,354	—	12,697	22,317	(24,875)	(5,113)	257,380

36. 批准財務報表

財務報表已於2022年3月7日由董事會批准及授權刊發。

釋義

「ACT Holdings」	指	ACT Holdings Ltd.，於2018年11月29日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，其由一名專業受託人根據由董事會不時酌情釐定本公司授予的獎勵為本公司的執行董事、本集團高級管理層及其他主要人員的利益而設的信託而持有
「ACT Partners」	指	ACT Partners Global Ltd.，於2018年12月10日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，其由ACT Holdings 及九名員工(包括本公司的執行董事、本集團高級管理層及其他主要人員)實益擁有
「艾德韋宣商務諮詢」	指	上海艾德韋宣商務諮詢有限公司，於2013年11月22日根據中國法律成立的有限公司，並為艾德韋宣集團的前身公司
「艾德韋宣數字營銷」	指	上海范思廣告有限公司，於2012年7月11日根據中國法律成立的有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「艾德韋宣體驗營銷事業部」	指	本集團的事業部，負責組織、推廣及經營體驗營銷活動
「北京艾德韋宣體驗營銷」	指	北京安維訊商務諮詢有限公司，於2012年3月13日根據中國法律成立的有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「香港艾德韋宣體驗營銷」	指	艾博思韋宣策劃有限公司(前稱艾博思韋宣策劃有限公司)，於2013年7月11日在香港根據公司條例註冊成立的有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「Activation Events SGP」	指	Activation Events (Singapore) Pte. Ltd.，於2014年3月5日根據新加坡法律註冊成立的私人股份有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「艾德韋宣集團」	指	上海艾德韋宣股份有限公司，於2015年12月15日根據中國法律由其前身公司艾德韋宣商務諮詢改制而來的股份有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「艾特投資」	指	艾特投資有限公司，於2013年9月5日在香港根據公司條例註冊成立的有限公司，其由伍先生最終全資擁有
「艾特聯合」	指	艾特聯合有限公司，於2013年9月4日在香港根據公司條例註冊成立的有限公司，由劉女士透過 Step Mind Enterprises Limited 最終控制

釋義

「艾德韋宣公關」	指	上海艾迪霖杰文化發展有限公司，於2013年9月30日根據中國法律成立的有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「艾德眾信」	指	艾德眾信(上海)管理顧問合夥企業(有限合夥)(前稱為艾德眾信(上海)投資管理企業(有限合夥))，於2014年3月14日根據中國法律成立的有限合夥
「組織章程細則」	指	於2019年12月19日採納的經修訂及重列本公司組織章程細則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「核數師」	指	安永會計師事務所(執業會計師)
「極光動力」	指	極光動力控股有限公司，於2013年9月23日在香港根據公司條例註冊成立的有限公司，其由劉先生最終全資擁有
「董事會」	指	本公司董事會
「卓明遠達」	指	卓明遠達有限公司，於2013年9月17日在香港根據公司條例註冊成立的有限公司，其由ACT Partners 全資擁有
「英屬維京群島」	指	英屬維京群島
「緊密聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「公司法」	指	開曼群島法律第22章《公司法》(1961年第3號法例，經綜合及修訂)
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「本公司」	指	艾德韋宣集團控股有限公司，於2019年2月27日在開曼群島根據公司法註冊成立的獲豁免有限公司
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，而就本年報而言，指本公司的控股股東，即伍先生、NBS Holdings、艾特投資、劉先生、利高及極光動力

釋義

「利高」	指	利高國際有限公司，於2013年4月15日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，並由劉先生全資擁有
「董事」	指	本公司董事
「2020財年」或「2020年」	指	截至2020年12月31日止財政年度
「2021財年」或「2021年」	指	截至2021年12月31日止財政年度
「大中華」	指	具有共同商業及文化聯繫的地理區域，包括香港、澳門及中國
「本集團」	指	本公司及其附屬公司，或如文義所指於本公司成為其現有附屬公司的控股公司前任何時間，則指本公司現有附屬公司及由該等附屬公司或其前身公司所經營業務（視情況而定）
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「IP」	指	知識產權
「IP合作協議」	指	西甲聯賽合作協議及阿莫里合作協議的統稱
「IP發展」	指	亦稱作IP拓展，涉及為客戶引進、開發及發展IP的業務
「西甲聯賽」	指	西班牙職業足球聯盟，就本年報而言，包括其全資附屬公司Beijing Spanish Football League Consulting Co., Ltd，其為負責舉辦及上演甲組聯賽及乙組聯賽的實體，甲組聯賽及乙組聯賽分別為西班牙職業聯會足球分組的頂級及次級賽事
「西甲俱樂部」	指	西甲聯賽與本集團合作以在中國創建一個優質體驗式足球平台的指定名稱
「最後實際可行日期」	指	2022年4月14日，即本年報付印前為確定其中所載若干資料的最後實際可行日期
「上市日期」	指	2020年1月16日，即股份於聯交所上市並獲准於聯交所買賣的日期

釋義

「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「主板」	指	由聯交所營辦且獨立於 GEM 並與之並行運作的證券市場(不包括期權市場)。為免生疑問, 主板不包括 GEM
「大綱」或「組織章程大綱」	指	於 2019 年 12 月 19 日有條件採納的經修訂及重列本公司組織章程大綱(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「陳先生」	指	陳偉彬先生, 執行董事及艾德韋宣體驗營銷事業部總經理
「杜先生」	指	杜曉舟先生, 本集團高級管理層成員、艾德韋宣集團董事會秘書兼本公司聯席公司秘書
「劉先生」	指	劉錦耀先生, 執行董事、董事會聯席主席、本集團行政總裁兼控股股東
「劉女士」	指	劉慧文女士, 執行董事兼艾德韋宣體驗營銷事業部總經理
「伍先生」	指	伍寶星先生, 執行董事、董事會聯席主席、本集團運營總監兼控股股東
「NBS Holdings」	指	NBS Holdings Limited, 於 2007 年 1 月 25 日在英屬維京群島註冊成立的有限公司, 並由伍先生全資擁有
「中國」	指	中華人民共和國, 就本年報而言, 不包括香港、澳門及台灣
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第 571 章《證券及期貨條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股份」	指	本公司股本中每股面值 0.001 港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義